

**TRAITE DE FUSION**

**FUSION - ABSORPTION**

de la société

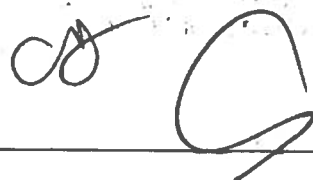
**AREAL**

par la société

**ALTAREA**

En accord entre les parties, les présentes reliées par ASSEMBLACT empêchant toute substitution ou addition, sont seulement signées à la dernière page.

7 mai 2013

Two handwritten signatures in black ink, one appearing to be a stylized 'A' and the other a more complex cursive signature.

## SOMMAIRE

<b>Article 1. Projet de Fusion</b> .....	<b>4</b>
1.1 Fusion.....	4
1.2 Motifs de la Fusion .....	5
1.3 Comptes servant de base à la Fusion.....	5
1.4 Méthode d'évaluation .....	5
<b>Article 2. Apport - Fusion</b> .....	<b>5</b>
2.1 Dispositions préalables .....	5
2.2 Détermination du rapport d'échange.....	6
2.3 Rémunération de l'apport-fusion .....	6
2.4 Prime de Fusion .....	6
2.5 Propriété - Jouissance - Rétroactivité .....	6
2.6 Dissolution de la Société Absorbée - Remise de titres .....	7
<b>Article 3. Conditions suspensives</b> .....	<b>7</b>
3.1 Conditions suspensives.....	7
3.2 Réalisation des conditions suspensives.....	8
<b>Article 4. Charges et Conditions de la Fusion - Engagements de la Société Absorbée</b> .....	<b>8</b>
4.1 Charges et conditions de la Fusion.....	8
4.2 Engagements de la Société Absorbée.....	9
4.3 Garanties des Associés de la Société Absorbée .....	10
<b>Article 5. Déclarations générales</b> .....	<b>10</b>
5.1 Déclarations de la Société Absorbée .....	10
5.2 Déclarations fiscales .....	10
<b>Article 6. Dispositions diverses</b> .....	<b>13</b>
6.1 Formalités.....	13
6.2 Désistement .....	13
6.3 Remise de titres .....	13
6.4 Frais.....	14
6.5 Pouvoirs.....	14
6.6 Élection de domicile .....	14
6.7 Notifications.....	14
6.8 Loi Applicable - Juridiction.....	14
<b>Annexe 1. Bilans, Comptes de Résultat et Annexes de la Société Absorbante et de la Société Absorbée</b> .....	<b>17</b>
<b>Annexe 2. Méthodologie de Détermination du Rapport d'Echange</b> .....	<b>19</b>

**ENTRE LES SOUSSIGNEES :**

1. **Altarea**, société en commandite par actions au capital de 166.733.996,78 €, dont le siège social est situé 8 avenue Delcassé - 75008 Paris, identifiée sous le numéro 335 480 877 - RCS Paris, représentée par Monsieur Alain Taravella, en sa qualité de gérant, dûment habilité aux fins des présentes,

ci-après dénommée **Altarea** ou la **Société Absorbante**, d'une part,

**ET :**

2. **Analyse et Réalisation Areal**, société à responsabilité limitée au capital de 225.000 €, dont le siège social est situé 23 rue d'Artois - 75008 Paris, identifiée sous le numéro 321 471 013 - RCS Paris, représentée par Monsieur Cédric Durand, en sa qualité de gérant, dûment habilité aux fins des présentes,

ci-après dénommée **Areal** ou la **Société Absorbée**, d'autre part,

ci-après désignées collectivement les **Parties** et chacune séparément une **Partie**.

**PREAMBULE**

Dans le cadre de la stratégie de développement du pôle immobilier du groupe Altarea Cogedim (le **Groupe**), il est envisagé de consolider la position du Groupe dans ce secteur par le renforcement de sa participation au capital de SCI Bercy Village 2, société civile immobilière au capital de 1.633.600 €, ayant son siège sociale 8 avenue Delcassé - 75008 Paris, identifiée sous le numéro 419 669 064 - RCS Paris (**SCI BV2**).

Plusieurs sociétés du Groupe détiennent 867.850 parts sociales correspondant à 85 % du capital et des droits de vote de la SCI BV2, laquelle détient elle-même 100% du capital et des droits de vote de la société Bercy Village, société civile immobilière au capital de 10.000 €, dont le siège social est sis 8 avenue Delcassé - 75008 Paris, identifiée sous le numéro 384 987 517 - RCS Paris (**SCI BV1**).

La Société Absorbante s'est rapprochée de l'associé minoritaire hors Groupe de SCI BV2, la Société Absorbée, détenant les 153.150 parts sociales correspondant au 15% du capital et des droits de vote de la SCI BV2 non détenu par le Groupe.

Les parts sociales de la SCI BV2 constituant l'unique actif immobilisé inscrit au bilan d'Areal, les Parties sont convenues de procéder à la fusion par voie d'absorption d'Areal par Altarea.

Areal est une société dont l'objet est, en France ou à l'étranger, tant pour elle-même que pour le compte de tiers ou en participation sous quelque forme que ce soit, notamment par voie de création de sociétés, de souscription, de prises de participations, de fusion ou d'absorption, d'avances, d'achat ou de vente de titres ou de droits sociaux mobiliers ou immobiliers, ou par tout autre mode, (i) l'analyse, l'étude, le conseil, la promotion, la surveillance et la réalisation de toutes opérations de constructions d'immeubles, d'opérations immobilières bâties ou à bâtir, (ii) l'achat, la construction et la vente de tous immeubles, en l'état ou après transformation, à usage d'habitation ou de bureaux, et plus généralement toutes activités de marchands de biens, (iii) la prise et la gestion de participations sous toutes ses formes et dans toutes sociétés (iv) et plus généralement, toutes opérations

financières, industrielles, commerciales, civiles, mobilières ou immobilières pouvant se rattacher directement ou indirectement à cet objet ou à tous objets similaires ou connexes susceptibles d'en faciliter la réalisation ou d'engendrer une rémunération.

La durée de la Société Absorbée est de 50 ans. Le capital social de la Société Absorbée s'élève actuellement à 225.000 €, réparti en 15.000 parts sociales de 15 € de valeur nominale chacune, intégralement libérées.

Altarea, société admise aux négociations sur le marché réglementé de NYSE Euronext à Paris, est une société du Groupe Altarea Cogedim dédiée à la détention et à la gestion d'actifs immobiliers, dont l'objet est, tant en France qu'à l'étranger, pour elle-même ou en participation avec des tiers, à titre principal, (i) l'acquisition de tous terrains, droits immobiliers ou immeubles, ainsi que tous biens et droits pouvant constituer l'accessoire ou l'annexe desdits biens immobiliers, (ii) la construction d'immeubles et toutes opérations ayant un rapport direct ou indirect avec la construction de ces immeubles, (iii) l'exploitation et la mise en valeur par voie de location de ces biens immobiliers, (iv) la prise à bail de tous biens immobiliers et (v) directement ou indirectement, la détention de participations dans des personnes visées à l'article 8 et aux paragraphes 1, 2 et 3 de l'article 206 du Code général des impôts, et plus généralement la prise de participation dans toutes sociétés dont l'objet principal est l'exploitation d'un patrimoine immobilier locatif ainsi que l'animation, la gestion et l'assistance de telles personnes et sociétés, et à titre accessoire, (vi) la gestion d'immeubles, l'expertise immobilière, la promotion immobilière, ainsi que l'acquisition en vue de la revente, la réhabilitation, l'entretien et le nettoyage de biens immobiliers, (vii) le développement, la gestion et l'animation de centres commerciaux, (viii) la prise de participation ou d'intérêt, directement ou indirectement, dans toute société ou entreprise exerçant une activité, quelle qu'en soit la nature, dans le domaine de l'immobilier, (ix) à titre exceptionnel, l'échange ou l'aliénation par vente, apport ou autrement des biens immobiliers acquis ou construits en vue de la location conformément à l'objet principal de la société (x) et d'une façon générale toutes opérations civiles, financières, commerciales, industrielles, mobilières et immobilières jugées utiles pour le développement de l'un des objets précités de la société.

La durée de la Société Absorbante est de 99 ans. Le capital social de la Société Absorbante s'élève actuellement à 166.733.996,78 €. Il est réparti en 10.911.441 actions intégralement libérées.

La Société Absorbante ne détient, à la date des présentes, aucune part sociale de la Société Absorbée. La Société Absorbante et la Société Absorbée n'ont par ailleurs aucun dirigeant commun.

Les Parties se sont, en conséquence, rapprochées afin d'arrêter ensemble, dans le cadre de l'opération globale d'apport exposée ci-dessus, les termes et conditions de la fusion par voie d'absorption d'Areal par Altarea.

**IL A EN CONSEQUENCE ETE CONVENU CE QUI SUIT :**

## **Article 1. PROJET DE FUSION**

### **1.1 Fusion**

En vue de la fusion-absorption d'Areal par Altarea dans les conditions prévues aux articles L. 236-1 et suivants du Code de Commerce (la **Fusion**), Areal apporte à Altarea, sous

réserve de la réalisation définitive de la Fusion dans les conditions décrites à l'**Article 3** ci-après, l'universalité de son patrimoine avec effet rétroactif au 1<sup>er</sup> juin 2013.

## **1.2 Motifs de la Fusion**

La Fusion de la Société Absorbée par la Société Absorbante envisagée au plus tard le 28 juin 2013 avec effet rétroactif au 1<sup>er</sup> juin 2013, s'inscrit dans le cadre d'une opération destinée à consolider la position du Groupe au capital de la SCI BV2.

## **1.3 Comptes servant de base à la Fusion**

Les termes et conditions du présent traité de Fusion (le **Traité**) ont été établis par les Parties, sur la base (i) des comptes de la Société Absorbante, arrêtés au 31 décembre 2012 et audités par les commissaires aux comptes et (ii) des comptes de la Société Absorbée, arrêtés au 30 avril 2013, date de son dernier exercice clos par anticipation. Les bilans, comptes de résultat et annexes de la Société Absorbante au 31 décembre 2012 et de la Société Absorbée au 30 avril 2013 figurent en **Annexe 1** du Traité.

## **1.4 Méthode d'évaluation**

Les éléments d'actif et de passif sont apportés, par absorption de la Société Absorbée par la Société Absorbante, pour leur valeur réelle, telle que visée à l'**Article 2** ci-après, conformément au règlement n°2004-01 du Comité de la Réglementation Comptable (CRC). Pour les besoins de la rémunération de la Fusion, il est précisé que :

- les éléments d'actif et de passif de la Société Absorbée ont été évalués sur la base des comptes de la Société Absorbée arrêtés au 30 avril 2013 et de la méthodologie de valorisation multicritères décrite en **Annexe 2** ; sur la base de ladite méthode de valorisation, les Parties sont convenues de retenir, pour la rémunération de la Fusion, une valorisation réelle de la Société Absorbée à hauteur de 18.560.000 € ; et
- les actions à émettre en rémunération ont été évaluées selon la méthode décrite en **Annexe 2** ; sur cette base, les Parties sont convenues de retenir une valeur de l'action du Bénéficiaire de 128 €.

## **Article 2. APPORT - FUSION**

### **2.1 Dispositions préalables**

**2.1.1** La Société Absorbée apporte, sous les garanties ordinaires de fait et de droit en la matière et sous les conditions suspensives stipulées à l'**Article 3** ci-après, à la Société Absorbante, l'ensemble des biens, droits et obligations, actifs et passifs, existant chez elle, à leur valeur réelle.

**2.1.2** Le patrimoine de la Société Absorbée sera dévolu à la Société Absorbante dans l'état où il se trouvera au jour de la réalisation définitive de la Fusion.

**2.1.3** L'apport par la Société Absorbée de l'ensemble de ses biens, droits et obligations, actifs et passifs est stipulé sous les conditions suspensives stipulées à l'**Article 3** ci-après.

## 2.2 Détermination du rapport d'échange

Il est convenu de retenir une parité de 29 actions de la Société Absorbante pour 3 parts sociales de la Société Absorbée déterminée selon la méthode visée en **Annexe 2** ci-après.

## 2.3 Rémunération de l'apport-fusion

2.3.1 Comme indiqué à l'**Article 1.4** ci-dessus, l'actif net réel apporté par la Société Absorbée à la Société Absorbante est estimé à 18.560.000 €.

2.3.2 En conséquence et conformément au rapport d'échange visé à l'**Article 2.2** ci-dessus, en rémunération de l'apport net visé à l'**Article 2.3.1**, 145.000 actions nouvelles, entièrement libérées, seraient créées par la Société Absorbante à titre d'augmentation de son capital de 2.215.600 €.

2.3.3 Les 145.000 actions nouvelles de la Société Absorbante seront entièrement assimilées aux actions déjà existantes, jouiront des mêmes droits et supporteront les mêmes charges, notamment toute retenue d'impôts, de sorte que tous les titres de même nature, sans distinction, donneront droit au paiement de la même somme nette lors de toute répartition ou de tout remboursement effectué pendant la durée de la société ou lors de sa liquidation. Il est cependant convenu que les actions nouvelles ne donneront droit à aucun dividende versé par la Société Absorbante au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2012.

2.3.4 Les 145.000 actions nouvelles de la Société Absorbante feront l'objet d'une demande d'admission aux négociations sur le marché réglementé de NYSE Euronext à Paris sur une ligne de cotation spécifique ne donnant pas lieu au dividende versé aux actionnaires au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2012, immédiatement après à la réalisation de la Fusion.

## 2.4 Prime de Fusion

La prime de Fusion représente la différence entre (i) la valeur réelle des biens apportés telle qu'indiquée à l'**Article 1.4** ci-dessus et (ii) la valeur nominale des titres émis en contrepartie :

Valeur réelle des apports	18.560.000 €
	=====
à soustraire :	
montant de l'augmentation effective de capital	2.215.600 €
	=====
Prime de Fusion	16.344.400 €

La prime de Fusion sera inscrite au passif du bilan de la Société Absorbante.

De convention expresse, il est précisé qu'il sera proposé à l'assemblée générale extraordinaire de la Société Absorbante d'imputer sur la prime de Fusion tous les frais, droits et impôts résultant de la Fusion et de prélever sur ladite prime de Fusion les sommes nécessaires pour la dotation à plein de la réserve légale.

## 2.5 Propriété - Jouissance - Rétroactivité

Au jour de la réalisation définitive de la Fusion, la propriété de l'ensemble des actifs de la Société Absorbée sera transmise à la Société Absorbante. Celle-ci en aura la jouissance rétroactivement à compter du 1<sup>er</sup> juin 2013.

De convention expresse, il est stipulé que toutes les opérations faites depuis le 1<sup>er</sup> juin 2013 par la Société Absorbée seront considérées comme l'ayant été, tant pour ce qui concerne l'actif que le passif, pour le compte et aux risques de la Société Absorbante. Il en sera de même pour toutes les dettes et charges de la Société Absorbée, y compris celles dont l'origine serait antérieure à la date d'effet de la Fusion et qui auraient été omises dans la comptabilité de la Société Absorbée.

## **2.6 Dissolution de la Société Absorbée - Remise de titres**

- 2.6.1** La Société Absorbée se trouvera dissoute de plein droit à l'issue de l'Assemblée Générale Extraordinaire de la Société Absorbante qui constatera la réalisation de la Fusion.
- 2.6.2** Il ne sera procédé à aucune opération de liquidation du fait de la transmission à la Société Absorbante de la totalité de l'actif et du passif de la Société Absorbée.
- 2.6.3** Les actions émises par la Société Absorbante pour rémunérer l'apport-fusion seront directement attribuées aux associés de la Société Absorbée suivant le rapport d'échange visé ci-dessus.
- 2.6.4** Compte tenu du fait que les parts sociales de la Société Absorbée font l'objet d'un démembrement de propriété et en l'absence de toute convention contraire entre les nus-propriétaires et l'usufruitier, ces 145.000 actions nouvelles seront attribuées aux associés de la Société Absorbée en proportion de leurs droits dans la Société Absorbée.
- 2.6.5** En cas d'existence de rompus et sans préjudice des dispositions de l'article L.228-6 du Code de commerce, les associés de la Société Absorbée détenant un nombre de parts sociales insuffisant pour exercer la totalité de leurs droits devront faire leur affaire personnelle de l'achat ou la vente des titres nécessaires à cet effet.

## **Article 3. CONDITIONS SUSPENSIVES**

### **3.1 Conditions suspensives**

La Fusion est soumise aux conditions suspensives suivantes :

- 3.1.1** l'approbation par l'assemblée générale ordinaire des associés de la Société Absorbée au plus tard le 17 mai 2013 (i) des comptes de l'exercice ouvert le 1<sup>er</sup> juillet 2012 et clos par anticipation le 30 avril 2013 et (ii) de la distribution d'un dividende global de 71.523 € ;
- 3.1.2** l'adoption au plus tard le 17 mai 2013 de la décision des associés de la Société Absorbée avançant la date de clôture de l'exercice en cours ouvert le 1<sup>er</sup> mai 2013 au 31 mai 2013 et son enregistrement à la recette des impôts compétente au plus tard le 24 mai 2013 ;
- 3.1.3** la renonciation de la Société Absorbée à son option pour le régime des SARL de famille visé à l'article 239 bis AA du Code général des impôts emportant son assujettissement à l'impôt sur les sociétés à compter du 1<sup>er</sup> juin 2013. Cette formalité devra être effectuée entre le 21 mai 2013 et le 24 mai 2013 ;
- 3.1.4** l'approbation par les associés de la Société Absorbée des comptes de l'exercice clos au 31 mai 2013 qui devront révéler une situation nette de la Société Absorbée supérieure à 750.000 € et qui ne devront prévoir aucune distribution de quelque nature qu'elle soit aux associés de la Société Absorbée ;

**3.1.5** l'approbation par l'assemblée générale de la Société Absorbée décidant de voter favorablement en faveur de la Fusion et de la dissolution sans liquidation de la Société Absorbée ; et

**3.1.6** l'approbation par l'assemblée générale extraordinaire de la Société Absorbante de la Fusion, des apports et des augmentations de capital y afférentes telle qu'elles sont stipulées au présent Traité.

### **3.2 Réalisation des conditions suspensives**

La réalisation des conditions suspensives définies aux **Articles 3.1.1, 3.1.2, 3.1.4, 3.1.5 et 3.1.6** ci-dessus sera établie, vis-à-vis de quiconque, par la remise de copies ou d'extraits certifiés conformes de procès-verbaux des organes sociaux compétents.

La constatation matérielle de la réalisation définitive de la Fusion pourra avoir lieu par tous autres moyens appropriés. Faute de réalisation des conditions suspensives définies à l'**Article 3.1** ci-dessus, le 28 juin 2013 au plus tard, et sauf prorogation de ce délai, le Traité sera de plein droit considéré comme nul et non avenu.

## **Article 4. CHARGES ET CONDITIONS DE LA FUSION - ENGAGEMENTS DE LA SOCIETE ABSORBEE**

### **4.1 Charges et conditions de la Fusion**

Les biens apportés sont libres de toutes charges et conditions autres que celles définies ci-dessous :

**4.1.1** A la date de réalisation de la Fusion, la Société Absorbante procèdera au remboursement intégral des comptes courants d'associés et des prêts à des sociétés liées (soit la société Valicom) tels qu'inscrits dans les comptes au 30 avril 2013 de la Société Absorbée, majorés des sommes correspondant au dividende versé au titre de l'exercice clos le 30 avril 2013.

**4.1.2** La Société Absorbante prendra les biens apportés par la Société Absorbée dans l'état où ils se trouveront à la date de réalisation de la Fusion, sans pouvoir exercer aucun recours contre la Société Absorbée, pour quelque cause que ce soit.

**4.1.3** Les apports de la Société Absorbée sont consentis et acceptés moyennant la charge pour la Société Absorbante de payer en l'acquit de la Société Absorbée, indépendamment de la rémunération sous forme de titres nouveaux de la Société Absorbante, l'intégralité du passif de la Société Absorbée. D'une manière générale, la Société Absorbante prendra en charge l'intégralité du passif de la Société Absorbée, tel que ce passif existera au jour de la réalisation définitive de la Fusion projetée.

La Société Absorbante prendra à sa charge les passifs qui n'auraient pas été comptabilisés et transmis en vertu du Traité, ainsi que les passifs, ayant une cause antérieure au 1<sup>er</sup> juin 2013 mais qui ne se révéleraient qu'après la réalisation définitive de la Fusion.

**4.1.4** La Société Absorbante aura tous pouvoirs, dès la réalisation de la Fusion, notamment pour intenter ou défendre à toutes actions judiciaires en cours ou nouvelles, aux lieu et place de la Société Absorbée et relatives aux biens apportés, pour donner tous acquiescements à toutes décisions, pour recevoir ou payer toutes sommes dues en suite des sentences ou transactions.



- 4.1.5** La Société Absorbante supportera et acquittera, à compter du jour de la réalisation de la Fusion, les impôts et taxes, primes et cotisations d'assurances, ainsi que toutes charges quelconques, ordinaires ou extraordinaires, grevant ou pouvant grever les biens et droits apportés et celles qui sont ou seront inhérentes à l'exploitation ou à la propriété des biens apportés.
- 4.1.6** La Société Absorbante exécutera, à compter du jour de la réalisation de la Fusion, tous traités, marchés et conventions intervenus avec des tiers et avec le personnel, relativement à l'exploitation des biens apportés, toutes assurances contre l'incendie, les accidents et autres risques et sera subrogée dans tous les droits et obligations en résultant à ses risques et périls, sans recours contre la Société Absorbée.
- 4.1.7** La Société Absorbante se conformera aux lois, décrets, arrêtés, règlements et usages concernant les exploitations de la nature de celle dont font partie les biens apportés et fera son affaire personnelle de toutes autorisations qui pourraient être nécessaires, le tout à ses risques et périls.
- 4.1.8** La Société Absorbante sera subrogée, à compter de la date de la réalisation définitive de la Fusion dans le bénéfice et la charge des contrats de toute nature liant valablement la Société Absorbée à des tiers pour l'exploitation de son activité. La Société Absorbante fera son affaire personnelle de l'obtention de l'agrément par tous tiers à cette subrogation, la Société Absorbée s'engageant, pour sa part, à entreprendre, chaque fois que cela sera nécessaire, les démarches en vue du transfert de ces contrats.

## **4.2 Engagements de la Société Absorbée**

La Société Absorbée prend les engagements suivants :

- 4.2.1** La Société Absorbée s'oblige, jusqu'à la date de réalisation de la Fusion, à poursuivre l'exploitation de son activité, en bon père de famille ou en bon commerçant, et à ne rien faire, ni laisser faire qui puisse avoir pour conséquence d'entraîner sa dépréciation. De plus, jusqu'à la réalisation définitive de la Fusion, la Société Absorbée s'oblige à n'effectuer aucune distribution de quelque nature que ce soit (hormis ce qui est indiqué ci-dessus à l'**Article 3.1.1**) ni aucun acte de disposition du patrimoine social de ladite société sur des biens, objets du présent apport, en dehors des opérations sociales courantes, sans accord de la Société Absorbante, et à ne contracter aucun emprunt exceptionnel sans le même accord, de manière à ne pas affecter les valeurs conventionnelles de l'apport sur le fondement desquelles ont été établies les bases financières de la Fusion.
- 4.2.2** La Société Absorbée s'oblige à fournir à la Société Absorbante, tous les renseignements dont cette dernière pourrait avoir besoin, à lui donner toutes signatures et à lui apporter tous concours utiles pour lui assurer vis-à-vis de quiconque la transmission des biens et droits compris dans les apports et l'entier effet des présentes conventions. La Société Absorbée devra, notamment, à première réquisition de la Société Absorbante, faire établir tous actes complémentaires, réitératifs ou confirmatifs des présents apports et fournir toutes justifications et signatures qui pourraient être nécessaires ultérieurement.
- 4.2.3** La Société Absorbée s'oblige à remettre et à livrer à la Société Absorbante aussitôt après la réalisation définitive des présents apports, tous les biens et droits ci-dessus apportés, ainsi que tous titres et documents de toute nature s'y rapportant.

**4.2.4** A la date de réalisation de la Fusion, les bilans, comptes de résultat et annexes des comptes de la Société Absorbée de l'exercice clos le 30 avril 2013 et de l'exercice devant être clos par anticipation le 31 mai 2013 devront avoir été établis et approuvés par les associés de la Société Absorbée.

#### **4.3 Garanties des Associés de la Société Absorbée**

A titre de condition essentielle et déterminante de l'engagement de la Société Absorbante de participer à la Fusion aux conditions prévues au présent Traité, les associés de la Société Absorbée ont consenti à la Société Absorbante un certain nombre de déclarations et garanties relatives notamment à l'activité passée de la Société Absorbée et au respect de l'ensemble de ses obligations légales, comptables et fiscales (la **Convention de Garantie**) en garantie de laquelle les associés de la Société Absorbée ont consenti, sous condition suspensive de la réalisation de la Fusion, un nantissement de premier rang portant sur le compte de titres financiers ouvert au nom des associés de la Société Absorbée dans les livres de l'établissement teneur de la comptabilité titres de la Société Absorbante sur lequel seront inscrites 30.000 des 145.000 actions de la Société Absorbante qui seront émises en rémunération de la Fusion (la **Convention de Nantissement**).

### **Article 5. DECLARATIONS GENERALES**

#### **5.1 Déclarations de la Société Absorbée**

La Société Absorbée déclare :

**5.1.1** Qu'elle n'a jamais été en état de cessation des paiements, n'a jamais fait l'objet d'une procédure de redressement ou de liquidation judiciaire, n'a jamais fait l'objet d'une procédure collective et, de manière générale, qu'elle a la pleine capacité de disposer de ses droits et biens ;

**5.1.2** Qu'elle n'est actuellement, ni susceptible d'être ultérieurement, l'objet d'aucune poursuite pouvant entraver ou interdire l'exercice de son activité ;

**5.1.3** Qu'elle a obtenu toutes les autorisations contractuelles, administratives ou autres qui pourraient être nécessaires pour assurer valablement la transmission des biens apportés, y compris le consentement des bailleurs de locaux loués si celui-ci s'avérait nécessaire ;

**5.1.4** Que son patrimoine n'est menacé d'aucune mesure d'expropriation ;

**5.1.5** Que le matériel et autres biens meubles ne sont grevés d'aucune inscription de privilège de vendeur ou de nantissement, étant entendu que, si une telle inscription se révélait du chef de la Société Absorbée, cette dernière devrait immédiatement en rapporter mainlevée et certificat de radiation à ses frais.

#### **5.2 Déclarations fiscales**

##### **5.2.1 Impôts directs**

Il est précisé que, du fait de sa renonciation à son option pour le régime des SARL de famille dans les conditions visées à l'**Article 3.1.3** ci-dessus, la Société Absorbée sera assujettie à l'IS dans les conditions de droit commun à compter du 1<sup>er</sup> juin 2013.

La Fusion prendra effet au 1<sup>er</sup> juin 2013 (minuit). De ce fait, le résultat bénéficiaire ou déficitaire réalisé depuis cette date par la Société Absorbée sera repris dans le résultat imposable de la Société Absorbante.

Les actifs apportés dans le cadre de la présente Fusion sont valorisés pour leur valeur réelle.

En application de l'article 208 C bis du Code général des impôts, les Parties déclarent soumettre la présente Fusion au régime de faveur visé à l'article 210 A du Code général des impôts. A cet effet, la Société Absorbante s'engage à respecter l'ensemble des prescriptions visées à l'article 210 A du Code général des impôts et notamment, le cas échéant, à :

- reprendre à son passif :
  - d'une part, les provisions dont l'imposition est différée ;
  - d'autre part, la réserve spéciale où la Société Absorbée a porté les plus-values à long terme soumises antérieurement au taux réduit de 10%, de 15%, de 18%, de 19% ou de 25% ainsi que la réserve où ont été portées les provisions pour fluctuation des cours en application du sixième alinéa du 5<sup>e</sup> du 1 de l'article 39 du Code général des impôts ;
- se substituer à la Société Absorbée pour la réintégration des résultats dont la prise en compte avait été différée pour l'imposition de cette dernière ;
- calculer les plus-values réalisées ultérieurement à l'occasion de la cession des immobilisations non amortissables qui lui sont apportées d'après la valeur qu'elles avaient, du point de vue fiscal, dans les écritures de la Société Absorbée ;
- réintégrer dans ses bénéfices imposables les plus-values dégagées lors de l'apport des biens amortissables. La réintégration des plus-values sera effectuée par parts égales sur une période de quinze ans pour les constructions et les droits qui se rapportent à des constructions ainsi que pour les plantations et les agencements et aménagements des terrains amortissables sur une période au moins égale à cette durée ; dans les autres cas, la réintégration s'effectuera par parts égales sur une période de cinq ans. Lorsque le total des plus-values nettes sur les constructions, les plantations et les agencements et aménagements des terrains excèdera 90% de la plus-value nette globale sur éléments amortissables, la réintégration des plus-values afférentes aux constructions, aux plantations et aux agencements et aménagements des terrains sera effectuée par parts égales sur une période égale à la durée moyenne pondérée d'amortissement de ces biens. Toutefois, la cession d'un bien amortissable entraînera l'imposition immédiate de la fraction de la plus-value afférente à ce bien qui n'a pas encore été réintégrée. En contrepartie, les amortissements et les plus-values ultérieurs afférents aux éléments amortissables sont calculés d'après la valeur qui leur a été attribuée lors de l'apport ;
- inscrire à son bilan les éléments autres que les immobilisations pour la valeur qu'ils avaient, du point de vue fiscal, dans les écritures de la Société Absorbée. A défaut, elle comprendra dans ses résultats de l'exercice au cours duquel intervient l'opération le profit correspondant à la différence entre la nouvelle valeur de ces éléments et la valeur qu'ils avaient, du point de vue fiscal, dans les écritures de la Société Absorbée ;
- reprendre les écritures comptables de la Société Absorbée afférentes aux éléments d'actif qui lui sont transférés dans le cadre de la présente Fusion, en distinguant à son

bilan la valeur d'origine des biens et les amortissements et provisions pour dépréciation antérieurement dotés par la Société Absorbée au titre desdits biens.

En outre, les Parties s'engagent à joindre à leurs déclarations de résultats un état conforme au modèle fourni par l'administration faisant apparaître pour chaque nature d'élément compris dans la Fusion les renseignements nécessaires au calcul du résultat imposable de la cession ultérieure des éléments considérés, conformément aux articles 54 septies I et 38 quindecies de l'annexe III au Code général des impôts.

### **5.2.2 Droits d'enregistrement**

Conformément aux termes de l'article 816 du Code général des impôts, la Fusion, intervenant entre personnes morales soumises de plein droit à l'impôt sur les sociétés, sera soumise au seul droit fixe de 500 €.

### **5.2.3 TVA**

#### **a) *Disposition liminaire et crédit de TVA***

De manière générale, la Société Absorbante sera purement et simplement subrogée dans les droits et obligations de la Société Absorbée au regard de la TVA.

En conséquence, la Société Absorbée transfèrera purement et simplement à la Société Absorbante les crédits et créances de TVA dont elle disposera, le cas échéant, à la date de réalisation définitive de la Fusion.

A cet effet, la Société Absorbée s'engage à présenter, dans les meilleurs délais, au service des impôts dont elle relève, une déclaration en double exemplaire mentionnant le montant du crédit de TVA transféré à la Société Absorbante dans le cadre de la présente Fusion, dont elle fournira, sur demande, la justification comptable.

#### **b) *Transmission d'une universalité totale de biens***

La présente convention de Fusion emportant transmission d'une universalité totale de biens entre deux assujettis redevables de la TVA, la Société Absorbante et la Société Absorbée, déclarent qu'elles entendent se prévaloir des dispositions de l'article 257 bis du Code général des impôts qui dispensent de la TVA les livraisons de biens, les prestations de services et les opérations mentionnées aux 6° et 7° de l'article 257, réalisées entre redevables de la taxe sur la valeur ajoutée, lors de la transmission à titre onéreux ou à titre gratuit, ou sous forme d'apport à une société, d'une universalité totale ou partielle de biens.

La Société Absorbante, en tant que bénéficiaire de la transmission universelle du patrimoine de la Société Absorbée, est réputée continuer la personne de la Société Absorbée. La Société Absorbante est donc tenue, s'il y a lieu, d'opérer les régularisations du droit à déduction et les taxations de cessions ou de livraison à soi-même qui deviendraient exigibles postérieurement à la transmission de l'universalité et qui auraient en principe incombé à la Société Absorbée si cette dernière avait continué à exploiter elle-même les biens apportés.

La Société Absorbante et la Société Absorbée, se conformant à l'instruction administrative 3 A-6-06 en date du 20 mars 2006 s'engagent à mentionner le montant total hors taxe de la transmission sur la déclaration de TVA souscrite au titre de la période au cours de laquelle

elle est réalisée. Ce montant sera mentionné sur la ligne « Autres opérations non-imposables ».

#### **5.2.4 Maintien de régimes fiscaux de faveur antérieurs**

La Société Absorbante reprend le bénéfice et/ou la charge de tous engagements d'ordre fiscal qui auraient pu être antérieurement souscrits par la Société Absorbée à l'occasion d'opérations antérieures ayant bénéficié d'un régime fiscal de faveur en matière de droits d'enregistrement et/ou d'impôt sur les sociétés, ou encore de taxes sur le chiffre d'affaires.

#### **5.2.5 Taxes annexes**

Au regard des taxes annexes, la Société Absorbante sera subrogée dans tous les droits et obligations de la Société Absorbée, notamment en ce qui concerne les dispositions légales relatives à la contribution sociale de solidarité des sociétés.

### **Article 6. DISPOSITIONS DIVERSES**

#### **6.1 Formalités**

**6.1.1** La Société Absorbante remplira, dans les délais légaux, toutes formalités légales de publicité et dépôts légaux relatives aux apports.

**6.1.2** La Société Absorbante fera son affaire personnelle des déclarations et formalités nécessaires auprès de toutes administrations qu'il appartiendra, pour faire mettre à son nom les biens apportés.

**6.1.3** La Société Absorbante fera également son affaire personnelle, le cas échéant, des significations devant être faites conformément à l'article 1690 du Code civil aux débiteurs des créances apportées.

**6.1.4** La Société Absorbante remplira, d'une manière générale, toutes formalités nécessaires, en vue de rendre opposable aux tiers la transmission des biens et droits mobiliers à elle apportés.

#### **6.2 Désistement**

Le représentant de la Société Absorbée déclare désister purement et simplement celle-ci de tous droits de privilège et d'action résolutoire pouvant profiter à ladite société, sur les biens ci-dessus apportés, pour garantir l'exécution des charges et conditions imposées à la Société Absorbante, aux termes du présent Traité.

#### **6.3 Remise de titres**

La Société Absorbée remettra à la Société Absorbante lors de la réalisation définitive de la Fusion, les originaux des actes constitutifs et modificatifs de la Société Absorbée, ainsi que les livres de comptabilité, les titres de propriété, les attestations relatives aux valeurs mobilières, la justification de la propriété des parts et tous contrats, archives, pièces ou autres documents relatifs aux biens et droits apportés.

#### **6.4 Frais**

Tous les frais, droits et honoraires se rapportant à la Fusion, ainsi que tous ceux qui en seront la suite et la conséquence, seront supportés par la Société Absorbante.

#### **6.5 Pouvoirs**

Tous pouvoirs sont dès à présent expressément donnés :

- aux soussignés, ès qualités, représentant les sociétés concernées par la Fusion, avec faculté d'agir ensemble ou séparément, à l'effet, s'il y a lieu, de faire tout le nécessaire au moyen de tous actes complémentaires ou supplétifs ;
- aux porteurs d'originaux ou d'extraits certifiés conformes du présent Traité et de toutes pièces constatant la réalisation définitive de la Fusion, pour exécuter toutes formalités et faire toutes déclarations, significations, tous dépôts, inscriptions, publications et autres.

#### **6.6 Élection de domicile**

Pour l'exécution du Traité et de ses suites, et pour toutes significations et notifications, les Parties, ès qualités, élisent domicile en leur siège social respectif.

#### **6.7 Notifications**

**6.7.1** Toute notification requise devra être en forme écrite et sera valablement effectuée si elle est adressée par porteur, envoyée par courrier recommandé avec avis de réception, ou effectuée par courrier électronique ou télécopie confirmé par courrier recommandé avec avis de réception.

**6.7.2** Les notifications adressées par porteur seront présumées avoir été faites à leur date de remise au destinataire, telle qu'attestée par le reçu de livraison.

**6.7.3** Les notifications faites par courrier recommandé avec avis de réception seront présumées avoir été faites à la date de leur première présentation à l'adresse du destinataire.

**6.7.4** Les notifications faites par courrier électronique ou télécopie seront présumées avoir été faites à la date d'envoi du courrier électronique ou de la télécopie, sous réserve de confirmation par courrier recommandé avec avis de réception (ou tout procédé équivalent pour les notifications internationales) expédiée au plus tard le jour ouvré suivant.

#### **6.8 Loi Applicable - Juridiction**

**6.8.1** Le présent Traité est, pour sa validité, son interprétation et son exécution, soumis à la loi française.

**6.8.2** Les litiges auxquels pourraient donner lieu le Traité et ses annexes, ou qui pourront en être la suite ou la conséquence, et qui n'auront pu être réglés par une transaction seront soumis, dans les limites permises par la loi, à la compétence exclusive du Tribunal de Commerce de Paris.

Fait à Paris, le 7 mai 2013, en sept (7) exemplaires originaux.

Pour la **Société Absorbante**

**Altarea**

Par : Monsieur Alain Taravella



Pour la **Société Absorbée**

**Areal**

Par : Monsieur Cédric Durand



2013 7

## **LISTE DES ANNEXES**

- |                 |   |
|-----------------|---|
| <b>Annexe 1</b> | Bilans, comptes de résultat et annexes de la Société Absorbante et de la Société Absorbée |
| <b>Annexe 2</b> | Méthodologie de détermination du rapport d'échange  |



**Annexe 1.**  
**BILANS, COMPTES DE RESULTAT ET ANNEXES**  
**DE LA SOCIETE ABSORBANTE ET DE LA SOCIETE ABSORBEE**

**ALTAREA**

*Voir ci-après*

\*  
\* \*  
\*

## 4.1. COMPTE DE RÉSULTAT

En milliers d'euros	31/12/2012	31/12/2011
Ventes de marchandises		
Production vendue de services	39 408	40 159
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES NET</b>	<b>39 408</b>	<b>40 159</b>
Production stockée		
Production immobilisée	10 620	10 612
Subventions d'exploitation		
Reprises sur amortissements et provisions, transferts charges	4 117	2 394
Autres produits	117	32
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>54 262</b>	<b>53 197</b>
Autres achats et charges externes	32 436	29 828
Achats de marchandises (y compris droits de douane)		
Variation de stock (marchandises)		
Achats matières premières et autres approvisionnements	411	(76)
Variations de stock (matières premières et approvisionnements)		
Autres achats et charges externes	32 025	29 904
Impôts, taxes et versements assimilés	1 838	1 843
Salaires et traitements	1 820	1 395
Charges sociales	4 598	1 839
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>		
Dotations d'exploitation aux amortissements sur immobilisations	8 937	9 662
Dotations d'exploitation aux dépréciations sur actif circulant	92	237
Dotations d'exploitation aux provisions	2 879	2 899
Autres charges	820	968
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>53 419</b>	<b>48 671</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>843</b>	<b>4 526</b>
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participations	53 292	18 466
Produits des autres valeurs mobilières	2 908	3 431
Autres intérêts et produits assimilés	3 894	3 869
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges		20 748
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	7	
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>60 100</b>	<b>46 515</b>
Dotations financières aux amortissements, provisions et dépréciations	25 589	13
Intérêts et charges assimilés	39 912	48 542
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>CHARGES FINANCIÈRES</b>	<b>65 501</b>	<b>48 556</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>(5 401)</b>	<b>(2 041)</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS</b>	<b>(4 558)</b>	<b>2 485</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	7 050	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	19 204	43 692
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges	644	
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>26 898</b>	<b>43 692</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	919	1
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	18 024	40 197
Dotations exceptionnelles aux amortissements, provisions et dépréciations		644
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>18 944</b>	<b>40 842</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>7 955</b>	<b>2 850</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(24)	(57)
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>141 261</b>	<b>143 404</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>137 839</b>	<b>138 011</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE</b>	<b>3 422</b>	<b>5 392</b>

## 4.2. BILAN

### ACTIF

<i>En milliers d'euros</i>	Montant Brut	Amortissements Provisions	31 /12/2012	31/12/2011
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets et droits similaires	586	182	404	145
Fonds commercial	9 417		9 417	9 417
Autres				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains	47 888	47	47 841	47 121
Constructions	233 209	52 586	180 623	172 711
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres	159	42	117	19
Immobilisations corporelles en cours	559		559	3 674
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	938 391	13 800	924 591	719 844
Créances rattachées à des participations	95 119		95 119	252 944
Titres immobilisés de l'actif portefeuille				
Prêts	141 971	11 789	130 182	106 076
Autres immobilisations financières	119		119	133
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>1 467 417</b>	<b>78 446</b>	<b>1 388 972</b>	<b>1 312 083</b>
Avances et acomptes versés sur commandes	305		305	
<b>CRÉANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	18 952	550	18 402	9 071
Autres	10 099		10 099	6 501
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TRÉSORERIE ET DIVERS</b>				
Actions propres	13 779	25	13 753	26 865
Disponibilités	276		276	310
Charges constatées d'avance	4		4	27
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>43 415</b>	<b>575</b>	<b>42 839</b>	<b>42 773</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>1 510 832</b>	<b>79 021</b>	<b>1 431 811</b>	<b>1 354 856</b>

PASSIF

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2012	31/12/2011
Capital social ou individuel	166 735	155 541
Primes d'émission, de fusion, d'apport	480 080	508 419
Écarts de réévaluation		
Réserve légale	12 629	12 359
Réserves statutaires ou contractuelles	0	0
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	0	
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>3 422</b>	<b>5 392</b>
Subventions d'investissements		
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>662 866</b>	<b>681 712</b>
Titres Subordonnés à Durée Indéterminée	109 000	
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>	<b>109 000</b>	
Provisions	3 360	5 066
<b>PROVISIONS</b>	<b>3 360</b>	<b>5 066</b>
<b>DETTES FINANCIÈRES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	100 000	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	402 507	611 539
Emprunts et dettes financières divers	132 758	37 699
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	6	10
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	9 588	6 742
Dettes fiscales et sociales	6 270	3 038
<b>AUTRES DETTES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	4 186	2 945
Autres dettes	1 270	5 884
Produits constatés d'avance		222
<b>DETTES</b>	<b>656 586</b>	<b>668 079</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>1 431 811</b>	<b>1 354 856</b>

**AREAL**

*Voir ci-après*

\*  
\* \* \*  
\*

## BILAN ACTIF

### SITUATION AU 30/04/2013

Euros

	30/04/2013			30/06/2012
	Brut	Amort. dépréciat.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, dts & val. similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				1 581
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations				28 368
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	751 011		751 011	831 504
Prêts				
Autres immobilisations financières	5 000		5 000	5 109
	<b>756 011</b>		<b>756 011</b>	<b>866 562</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks et en-cours</b>				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				264 674
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>				
<b>Créances (3)</b>				
Clients et comptes rattachés				1 349
Autres créances	1 218 881		1 218 881	1 067 353
Capital souscrit - appelé, non versé				
<b>Valeurs mobilières de placement</b>				
Actions propres				
Autres titres	283 171		283 171	179 838
Instruments de trésorerie				
<b>Disponibilités</b>	10 999		10 999	20 055
Charges constatées d'avance (3)				950
	<b>1 513 050</b>		<b>1 513 050</b>	<b>1 534 219</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Ecart de conversion Actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 269 061</b>		<b>2 269 061</b>	<b>2 400 781</b>
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

**BILAN PASSIF**  
**SITUATION AU 30/04/2013**

Euros

	30/04/2013	30/06/2012
	Net	Net
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital (dont versé : 225 000 )	225 000	225 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale	22 500	22 500
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées	3 674	3 674
- Autres réserves	499 838	316 212
Report à nouveau		
<b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>	<b>71 523</b>	<b>266 179</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
	<b>822 534</b>	<b>833 564</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres fonds propres		
<b>PROVISIONS</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
<b>DETTES (1)</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières (3)	697 024	796 415
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Fournisseurs et comptes rattachés	63 842	6 010
Dettes fiscales et sociales	6 581	4 883
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	679 080	759 909
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance (1)		
	<b>1 446 527</b>	<b>1 567 216</b>
Ecarts de conversion Passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 269 061</b>	<b>2 400 781</b>
(1) Dont à plus d'un an (a)		( 0)
(1) Dont à moins d'un an (a)	1 446 527	1 567 216
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		

(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours

## COMPTES DE RESULTAT

SITUATION AU 30/04/2013

Euros

	30/04/2013			30/06/2012
	France	Exportation	Total	Total
<b>Produits d'exploitation (1)</b>				
Ventes de marchandises	370 000		370 000	215 000
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	3 000		3 000	17 487
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>373 000</b>		<b>373 000</b>	<b>232 487</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Produits nets partiels sur opérations à long terme				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions et transfert de charges				
Autres produits				
			<b>373 000</b>	<b>232 487</b>
<b>Charges d'exploitation (2)</b>				
Achats de marchandises			49 555	21 344
Variation de stocks			264 674	139 860
Achat de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks				
Autres achats et charges externes (a)			131 480	25 775
Impôts, taxes et versements assimilés			666	169
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			521	692
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			65	0
			<b>446 962</b>	<b>187 840</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>( 73 962)</b>	<b>44 646</b>
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>Produits financiers</b>				
De participations (3)			15 361	12 921
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			418 206	268 797
Reprises sur dépréciations, provisions et transfert de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
			<b>433 567</b>	<b>281 718</b>
<b>Charges financières</b>				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			37 313	60 046
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
			<b>37 313</b>	<b>60 046</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>396 254</b>	<b>221 672</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>322 293</b>	<b>266 318</b>



**COMPTE DE RESULTAT (Suite)**

SITUATION AU 30/04/2013

Euros

	30/04/2013	30/06/2012
	Total	Total
<b>Produits exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations, provisions et transferts de charges	109 400	1 015
	<b>109 400</b>	<b>1 015</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Sur opérations de gestion	250 140	
Sur opérations en capital	110 029	1 154
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
	<b>360 169</b>	<b>1 154</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>( 250 770)</b>	<b>( 139)</b>
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices		
<b>Total des produits</b>	<b>915 967</b>	<b>515 220</b>
<b>Total des charges</b>	<b>844 443</b>	<b>249 041</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>71 523</b>	<b>266 179</b>
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs.		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		277 418
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		27 728

# **SOMMAIRE**

## **COMPTES ANNUELS**

---

Bilan actif	1
Bilan passif	2
Compte de résultat	3
Compte de résultat - suite -	4

## **ETATS DE GESTION**

---

## **LIASSE FISCALE**

---

## Grand livre - Comptes généraux

Au 30 Juin 2013

Présentation en Euros

Date	Jal	Fol	Cptie	LA	Pièce	Libellé	Débit	Let	Crédit
<b>10130000 CAPITAL 10130000</b>									
						SAN PROVISOIRE	225 000,00 cr		225 000,00
<b>TOTAL COMPTE 10130000</b>									<b>225 000,00</b>
<b>SOLDE</b>									<b>225 000,00</b>
<b>10610000 RESERVE LEGALE 10610000</b>									
						SAN PROVISOIRE	22 500,06 cr		22 500,06
<b>TOTAL COMPTE 10610000</b>									<b>22 500,06</b>
<b>SOLDE</b>									<b>22 500,06</b>
<b>10620000 RESERVES INDISPONIBLES 10620000</b>									
						SAN PROVISOIRE	3 673,51 cr		3 673,51
<b>TOTAL COMPTE 10620000</b>									<b>3 673,51</b>
<b>SOLDE</b>									<b>3 673,51</b>
<b>10680000 RESERVE FACULTATIVE 10680000</b>									
						SAN PROVISOIRE	316 212,09 cr		316 212,09
28/12/12	99	1				AFFECTATION RESULTAT 2012	EUR		183 625,65
<b>TOTAL COMPTE 10680000</b>									<b>499 837,74</b>
<b>SOLDE</b>									<b>499 837,74</b>
<b>12000000 RESULTAT 12000000</b>									
						SAN PROVISOIRE	266 178,65 cr		266 178,65
28/12/12	99	1				AFFECTATION RESULTAT 2012	EUR	266 178,65	
<b>TOTAL COMPTE 12000000</b>								266 178,65	<b>266 178,65</b>
<b>SOLDE</b>								0,00	
<b>16510000 DEPOTS ET CAUTIONS RECUS 16510000</b>									
						SAN PROVISOIRE	1 535,00 cr		1 535,00
23/07/12	OD	1				REST CAUTION COURCHAY	EUR	1 040,00	
31/07/12	OD	1				REST CAUTION FLORES	EUR	495,00	
<b>TOTAL COMPTE 16510000</b>								1 535,00	<b>1 535,00</b>
<b>SOLDE</b>								0,00	
<b>TOTAL CLASSE 1 COMPTES DE CAPITAUX</b>							267 713,65		<b>1 018 724,96</b>
<b>TOTAL DES SOLDES</b>								0,00	<b>751 011,31</b>
<b>SOLDE</b>									<b>751 011,31</b>
<b>21810000 AGENCEMENTS 21810000</b>									
						SAN PROVISOIRE	3 098,98	3 098,98	
31/03/13	OD	1				MISE REBUT AGENCEMENT	EUR		3 098,98
<b>TOTAL COMPTE 21810000</b>								3 098,98	<b>3 098,98</b>
<b>SOLDE</b>								0,00	
<b>21830000 MAT. DE BUREAU ET MAT. IN 21830000</b>									
						SAN PROVISOIRE	2 351,39	2 351,39	
31/03/13	OD	1				CESSION VALICOM	EUR		2 351,39

Légende : '&gt;&gt;' dans la colonne 'Let' signale un mouvement lettré avec d'autres mouvements hors période, '&lt;' marque un prix moyen calculé sur l'exercice

## Grand livre - Comptes généraux

Au 30 Juin 2013

Présentation en Euros

Date	Jal	Fol	Cptie	LA	Pièce	Libellé	Débit	Let	Crédit
<b>(Suite) 21830000 MAT. DE BUREAU ET MAT. IN 21830000</b>									
TOTAL COMPTE 21830000							2 351,39		2 351,39
SOLDE							0,00		
<b>21840000 MOBILIER 21840000</b>									
31/03/13	OD	1				SAN PROVISOIRE CESSION VALICOM	2 619,53 EUR		2 619,53
TOTAL COMPTE 21840000							2 619,53		2 619,53
SOLDE							0,00		
<b>26186000 PARTS SARL VALICOM 26186000</b>									
28/12/12	99	1				SAN PROVISOIRE SORTIE VALICOM	28 367,65 EUR		28 367,65
TOTAL COMPTE 26186000							28 367,65		28 367,65
SOLDE							0,00		
<b>27110000 PARTS SCI BERCY VILLAGE 2 27110000</b>									
TOTAL COMPTE 27110000							751 011,13		751 011,13
SOLDE							751 011,13		751 011,13
<b>27120000 PARTS SCI AVENUE 27120000</b>									
28/03/13	99	1				SAN PROVISOIRE CESS PARTS SCE AVENUE	80 493,08 EUR		80 493,08
TOTAL COMPTE 27120000							80 493,08		80 493,08
SOLDE							0,00		
<b>27500000 DEPOTS ET CAUTIONNEMENT 27500000</b>									
27/03/13	OD	1				SAN PROVISOIRE BIEZEN DEPOT GTIE PERDU	5 108,70 EUR		108,70
TOTAL COMPTE 27500000							5 108,70		108,70
SOLDE							5 000,00		
<b>28181000 AMORT. AGENCEMENTS DIVERS 28181000</b>									
31/03/13	OD	1				SAN PROVISOIRE DOTATION AMORT	2 346,76 cr EUR		2 346,76
31/03/13	OD	1				MISE REBUT AGENCEMENT	EUR	2 578,54	231,78
TOTAL COMPTE 28181000							2 578,54		2 578,54
SOLDE							0,00		
<b>28183000 AMORT. MAT. BUREAU ET MAT 28183000</b>									
31/03/13	OD	1				SAN PROVISOIRE DOTATION AMORT	1 522,65 cr EUR		1 522,65
31/03/13	OD	1				CESSION VALICOM	EUR	1 811,97	289,32
TOTAL COMPTE 28183000							1 811,97		1 811,97
SOLDE							0,00		

Légende : &gt;&gt; dans la colonne 'Let' signale un mouvement lettré avec d'autres mouvements hors période, &lt;&lt; marque un prix moyen calculé sur l'exercice

## Grand livre - Comptes généraux

Au 30 Juin 2013

Présentation en Euros

Date	Jal	Fol	Cptie	LA	Pièce	Libellé	Débit	Let	Crédit
<b>28184000 AMORT MOBILIER</b>									<b>28184000</b>
31/03/13	OD	1				SAN PROVISOIRE CESSION VALICOM	2 619,53 cr EUR		2 619,53
<b>TOTAL COMPTE 28184000</b>							<b>2 619,53</b>		<b>2 619,53</b>
<b>SOLDE</b>							<b>0,00</b>		
<b>TOTAL CLASSE 2 COMPTES D'IMMOBILISATIONS</b>							<b>880 060,50</b>		<b>124 049,37</b>
<b>TOTAL DES SOLDES</b>							<b>756 011,13</b>		<b>0,00</b>
<b>SOLDE</b>							<b>756 011,13</b>		
<b>37100000 STOCK DE MARCHANDISES</b>									<b>37100000</b>
01/07/12	EX	1				SAN PROVISOIRE STOCK AU 30.06.2012	264 674,16 EUR		264 674,16
<b>TOTAL COMPTE 37100000</b>							<b>264 674,16</b>		<b>264 674,16</b>
<b>SOLDE</b>							<b>0,00</b>		
<b>TOTAL CLASSE 3 COMPTES STOCKS &amp; EN-COURS</b>							<b>264 674,16</b>		<b>264 674,16</b>
<b>TOTAL DES SOLDES</b>							<b>0,00</b>		<b>0,00</b>
<b>SOLDE</b>							<b>0,00</b>		
<b>40100000 FOURNISSEURS</b>									<b>40100000</b>
<b>TOTAL COMPTE 40100000 (CENTRALISATION DEBIT)</b>							<b>146 610,00</b>		<b>146 463,29</b>
<b>SOLDE</b>							<b>146,71</b>		
<b>40110000 FOURNISSEURS</b>									<b>40110000</b>
<b>TOTAL COMPTE 40110000 (CENTRALISATION CREDIT)</b>							<b>1 095,09</b>		<b>1 256,87</b>
<b>SOLDE</b>									<b>161,78</b>
<b>40810000 FRS FACTURES NON PARVENUE</b>									<b>40810000</b>
30/06/12	IN	1				FNP HONO COMPTA 2012	EUR	ACm	3 500,00
30/06/12	IN	1				FNP HONO JURIDIQUE 2012	EUR	ACm	1 500,00
<b>SAN PROVISOIRE</b>							<b>5 000,00 cr</b>		
01/07/12	EX	1				FNP HONO COMPTA 2012	EUR	ACm	3 500,00
01/07/12	EX	1				FNP HONO JURIDIQUE 2012	EUR	ACm	1 500,00
31/03/13	OD	1				FNP HONO SDSM 1/10-31/03	EUR		60 000,00
30/04/13	99	1				FNP EDF	EUR		80,00
30/04/13	OD	1				CAP HONORAIRES COMPTA	EUR		3 600,00
<b>TOTAL COMPTE 40810000</b>							<b>5 000,00</b>		<b>68 680,00</b>
<b>SOLDE</b>									<b>63 680,00</b>
<b>41100000 CLIENTS</b>									<b>41100000</b>
<b>TOTAL COMPTE 41100000 (CENTRALISATION DEBIT)</b>							<b>17 953,69</b>		<b>17 953,69</b>
<b>SOLDE</b>							<b>0,00</b>		
<b>44552000 TVA AUTOLIQUEE</b>									<b>44552000</b>
02/10/12	AC	1	9DIVERS	FAC		SDSM	EUR		5 880,00

Légende : '&gt;&gt;' dans la colonne 'Let' signale un mouvement lettré avec d'autres mouvements hors période, '&lt;' marque un prix moyen calculé sur l'exercice



## Grand livre - Comptes généraux

Au 30 Juin 2013

Présentation en Euros

Date	Jal	Fol	Cptie	LA	Pièce	Libellé	Débit	Let	Crédit
<b>(Suite) 44552000 TVA AUTOLIQUEE 44552000</b>									
<b>TOTAL COMPTE 44552000</b>									<b>5 880,00</b>
<b>SOLDE</b>									<b>5 880,00</b>
<b>44562000 TVA DED/IMMOBILISATIONS 44562000</b>									
<b>SAN PROVISoire</b>							<b>858,13</b>		
28/02/13	OD	1				TVA 02/2012	EUR	858,13	858,00
<b>TOTAL COMPTE 44562000</b>									<b>858,00</b>
<b>SOLDE</b>								<b>858,13</b>	<b>858,00</b>
									<b>0,13</b>
<b>44566000 TVA DEDUCTIBLE frais géné 44566000</b>									
<b>SAN PROVISoire</b>							<b>4 095,83 cr</b>		<b>4 095,83</b>
01/07/12	AC	1	9BIZIEN	FAC		BIZIEN 07/2012	EUR	21,30	
01/07/12	AC	1	9BIZIEN	FAC		LOYZR BIZIEN	EUR	21,30	
01/07/12	AC	1	9DIVERS	FAC		GREFFE	EUR	1,78	
01/07/12	AC	1	9DIVERS	FAC		GREFFE 19/06	EUR	15,54	
02/07/12	AC	1	9FREE	FAC		FREE	EUR	6,03	
09/07/12	AC	1	9SEGIF	FAC		SEGIF	EUR	1 715,00	
11/07/12	AC	1	9TELECOM	FAC		FRANCE TELECOM	EUR	10,61	
19/07/12	SG	1	51200100	PVT		COTIZ JAZZ PRO	EUR	1,58	
20/07/12	AC	1	9EDF	FAC		EDF GGE	EUR	24,94	
23/07/12	AC	1	9TELECOM	FAC		FRANCE TELECOM	EUR	8,08	
31/07/12	OD	1				TVA 07/2012	EUR		1 826,00
01/08/12	AC	1	9BIZIEN	FAC		BIZIEN	EUR	21,30	
02/08/12	AC	1	9FREE	FAC		FREE	EUR	7,28	
13/08/12	AC	1	9TELECOM	FAC		ORANGE	EUR	17,77	
21/08/12	SG	1	51200100	PVT		COTIS JAZZ PRO	EUR	1,58	
24/08/12	AC	1	9TELECOM	FAC		ORANGE	EUR	10,41	
31/08/12	OD	1				TVA 08/2012	EUR		939,00
01/09/12	AC	1	9BIZIEN	FAC		BIZIEN	EUR	21,30	
02/09/12	AC	1	9FREE	FAC		FREE	EUR	5,58	
12/09/12	AC	1	9TELECOM	FAC		FRANCE TELECOM	EUR	9,98	
16/09/12	AC	1	9EDF	FAC		EDF GGE	EUR	15,34	
20/09/12	SG	1	51200100	PVT		COT JAZZ PRO	EUR	1,58	
21/09/12	AC	1		FAC		ORANGE	EUR	7,13	
30/09/12	OD	1				TVA 09/2012	EUR		86,00
01/10/12	AC	1	9BIZIEN	FAC		BIZIEN	EUR	21,30	
02/10/12	AC	1	9DIVERS	FAC		SDSM	EUR	5 880,00	
02/10/12	AC	1	9FREE	FAC		FREE	EUR	6,90	
11/10/12	AC	1	9TELECOM	FAC		ORANGE	EUR	9,98	
19/10/12	SG	1	51200100	PVT		COT JAZZ PRO	EUR	1,58	
25/10/12	AC	1	9TELECOM	FAC		ORANGE	EUR	8,69	
31/10/12	OD	1				TVA 02/2012	EUR		325,00
01/11/12	AC	1	9DIVERS			LEBORGNE	EUR	27,04	
02/11/12	AC	1	9FREE	FAC		FREE	EUR	7,63	
12/11/12	AC	1	9TELECOM	FAC		ORANGE	EUR	9,98	
15/11/12	AC	1	9EDF	FAC		EDF	EUR	15,48	
21/11/12	AC	1	9TELECOM	FAC		ORANGE	EUR	9,07	
21/11/12	SG	1	51200100	PVT		COT JAZZ PRO	EUR	1,58	
27/11/12	OD	1				HUBER	EUR	342,76	
30/11/12	OD	1				TVA 11/2012	EUR		494,00
01/12/12	AC	1	9DIVERS	FAC		LEBORGNE	EUR	27,04	

Légende : >> dans la colonne 'Let' signale un mouvement lettré avec d'autres mouvements hors période, << marque un prix moyen calculé sur l'exercice

## Grand livre - Comptes généraux

Au 30 Juin 2013

Présentation en Euros

Date	Jal	Fol	Cptie	LA	Pièce	Libellé	Débit	Let	Crédit
(Suite)			44566000	TVA DEDUCTIBLE frais génés					44566000
02/12/12	AC	1	9FREE	FAC		FREE	EUR	6,14	
12/12/12	AC	1	9TELECOM	FAC		ORANGE	EUR	9,98	
20/12/12	SG	1	51200100	PVT		COT JAZZ PRO	EUR	1,58	
26/12/12	AC	1	9TELECOM	FAC		FRANCE TELECOM	EUR	9,19	
31/12/12	OD	1				TVA 12/2012	EUR		379,00
01/01/13	AC	1	9DIVERS	FAC		LE BORGNE	EUR	27,04	
02/01/13	AC	1	9FREE	FAC		FREE	EUR	5,47	
10/01/13	AC	1	9TELECOM	FAC		ORANGE	EUR	9,98	
15/01/13	AC	1	9DIVERS	FAC		CGA 74	EUR	37,63	
19/01/13	SG	1	51200100	PVT		COT JAZZ PRO	EUR	1,58	
22/01/13	AC	1	9TELECOM	FAC		ORANGE	EUR	7,23	
23/01/13	AC	1	9EDF	FAC		EDF	EUR	5,14	
24/01/13	AC	1	9SEGIF	FAC		SEGIF	EUR	333,20	
24/01/13	AC	1	9DIVERS	FAC		NDF SIGNATURE VTE	EUR	4,42	
31/01/13	AC	1	9DIVERS	FAC		LEBORGNE 02/2013	EUR	27,04	
31/01/13	OD	1				TVA 01/2013	EUR		95,00
02/02/13	AC	1	9FREE	FAC		FREE	EUR	6,31	
04/02/13	AC	1	9DIVERS	FAC		NDF CEDRIC COMPROMIS 6EME	EUR	5,49	
12/02/13	AC	1	9TELECOM	FAC		ORANGE	EUR	9,98	
21/02/13	SG	1	51200100	PVT		COT JAZZ PRO	EUR	1,58	
26/02/13	AC	1	9TELECOM	FAC		ORANGE	EUR	9,67	
28/02/13	AC	1	9DIVERS	FAC		LEBORGNE 03/2013	EUR	27,04	
28/02/13	AC	1	9INEXTEN	FAC		INEXTENSO BILAN 2012	EUR	686,00	
28/02/13	OD	1				TVA 02/2012	EUR		2 848,00
28/02/13	OD	1				TVA 02/2012	EUR	4 095,00	
02/03/13	AC	1	9FREE	FAC		FREE	EUR	5,72	
05/03/13	AC	1	9SEGIF	FAC		SEGIF	EUR	1 270,08	
12/03/13	AC	1	9TELECOM	FAC		ORANGE	EUR	19,01	
17/03/13	AC	1	9EDF	FAC		EDF GGE	EUR	15,94	
21/03/13	AC	1	9TELECOM	FAC		ORANGE	EUR	7,91	
21/03/13	SG	1	51200100	PVT		COTIS JAZZ PRO	EUR	1,61	
29/03/13	AC	1	9DIVERS	FAC		LEBORGNE GGE	EUR	27,04	
29/03/13	AC	1	9DIVERS	FAC		NDF VTE 29/03	EUR	4,56	
29/03/13	AC	1	9SEGIF	FAC		SEGIF	EUR	294,00	
31/03/13	OD	1				TVA 03/2013	EUR		2 362,00
01/04/13	AC	1	9FREE	FAC		FREE	EUR	5,43	
04/04/13	AC	1	9EDF	FAC		EDF	EUR	13,00	
11/04/13	AC	1	9DIVERS	FAC		ORANGE	EUR	13,75	
19/04/13	SG	1	51200100	PVT		CPTÉ SCE PRO	EUR	1,61	
29/04/13	AC	1	9SEGIF	FAC		SEGIF	EUR	968,24	
<b>TOTAL COMPTE 44566000</b>							<b>16 289,03</b>		<b>13 449,83</b>
<b>SOLDE</b>							<b>2 839,20</b>		
44567000			CREDIT TVA A REPORTER						44567000
26/02/11	OD	1				TVA 02/2011	EUR	10 844,00	
31/03/11	OD	1				TVA 03/2011	EUR		10 884,00
31/01/12	OD	1				TVA 01/2012	EUR	15 470,00	
29/02/12	OD	1				TVA 02/2012	EUR		15 666,00
31/03/12	OD	1				TVA 03/2012	EUR	15 718,00	
30/04/12	OD	1				TVA 04/2012	EUR		15 739,00
30/06/12	OD	1				TVA 06/2012	EUR	16 018,00	
<b>SAN PROVISOIRE</b>							<b>15 761,00</b>		

Légende : '>>' dans la colonne 'Let' signale un mouvement lettré avec d'autres mouvements hors période, '<' marque un prix moyen calculé sur l'exercice

## Grand livre - Comptes généraux

Au 30 Juin 2013

Présentation en Euros

Date	Jal	Fol	Cptie	LA	Pièce	Libellé	Débit	Let	Crédit
<b>(Suite) 44567000 CREDIT TVA A REPORTER</b>									<b>44567000</b>
31/07/12			OD 1			TVA 07/2012	EUR		16 018,00
31/07/12			OD 1			TVA 07/2012	EUR	17 844,00	
31/08/12			OD 1			TVA 08/2012	EUR		17 844,00
31/08/12			OD 1			TVA 08/2012	EUR	18 783,00	
30/09/12			OD 1			TVA 09/2012	EUR		18 783,00
30/09/12			OD 1			TVA 09/2012	EUR	18 869,00	
31/10/12			OD 1			TVA 02/2012	EUR		18 869,00
31/10/12			OD 1			TVA 02/2012	EUR	18 802,00	
30/11/12			OD 1			TVA 11/2012	EUR		18 802,00
30/11/12			OD 1			TVA 11/2012	EUR	19 296,00	
31/12/12			OD 1			TVA 12/2012	EUR		19 296,00
31/12/12			OD 1			TVA 12/2012	EUR	19 479,00	
31/01/13			OD 1			TVA 01/2013	EUR		19 479,00
31/01/13			OD 1			TVA 01/2013	EUR	19 574,00	
28/02/13			OD 1			TVA 02/2012	EUR		19 317,00
28/02/13			OD 1			TVA 02/2012	EUR	18 337,00	
31/03/13			OD 1			TVA 03/2013	EUR		18 337,00
31/03/13			OD 1			TVA 03/2013	EUR	20 699,00	
<b>TOTAL COMPTE 44567000</b>							<b>229 733,00</b>		<b>209 034,00</b>
<b>SOLDE</b>							<b>20 699,00</b>		

<b>44571000 TVA COLLECTEE</b>									<b>44571000</b>
<b>SAN PROVISOIRE</b>						<b>786,78 cr</b>			<b>786,78</b>
30/09/12	VE 1				SCI LTD 1 3T12	EUR			196,00
31/10/12	OD 1				TVA 02/2012	EUR	392,00		
15/12/12	VE 1				SCI LTD 1 4T2012	EUR			196,00
31/12/12	OD 1				TVA 12/2012	EUR	196,00		
28/02/13	OD 1				TVA 02/2012	EUR	591,00		
31/03/13	OD 1				CESSION MATERIEL INFORMAT	EUR			105,64
31/03/13	VE 1				SCI LTD 1 1T2013	EUR			196,00
<b>TOTAL COMPTE 44571000</b>							<b>1 179,00</b>		<b>1 480,42</b>
<b>SOLDE</b>									<b>301,42</b>

<b>44860000 ETAT CHARGES A PAYER</b>									<b>44860000</b>
31/03/13	OD 1				CAP TAXE FONCIERE	EUR			400,00
<b>TOTAL COMPTE 44860000</b>									<b>400,00</b>
<b>SOLDE</b>									<b>400,00</b>

<b>45510000 SERGE DURAND</b>									<b>45510000</b>
<b>SAN PROVISOIRE</b>						<b>792 555,93 cr</b>			<b>792 555,93</b>
05/07/12	SG 1	51200100	VIR		SERGE DURAND	EUR	20 000,00		
11/09/12	SG 1	51200100	VIR		SERGE DURAND	EUR	5 000,00		
26/09/12	SG 1	51200100	VIR		SERGE DURAND	EUR	30 000,00		
10/10/12	SG 1	51200100	VIR		SERGE DURAND	EUR	12 000,00		
20/12/12	SG 1	51200100	VIR		SERGE DURAND	EUR	20 000,00		
28/12/12	99 1				AFFECTATION RESULTAT 2012	EUR			54 098,65
08/01/13	SG 1	51200100	VIR		SERGE DURAND	EUR	10 000,00		
11/02/13	SG 1	51200100	VIR		S DURAND	EUR	20 000,00		
18/03/13	SG 1	51200100	VIR		SERGE DURAND	EUR	5 000,00		
25/03/13	SG 1	51200100	VIR		SERGE DURAND	EUR	30 000,00		

Légende : &gt;&gt; dans la colonne 'Let' signale un mouvement lettré avec d'autres mouvements hors période, &lt;&lt; marque un prix moyen calculé sur l'exercice



## Grand livre - Comptes généraux

Au 30 Juin 2013

Présentation en Euros

Date	Jal	Fol	Cptie	LA	Pièce	Libellé	Débit	Let	Crédit
<b>(Suite) 45510000 SERGE DURAND 45510000</b>									
<b>TOTAL COMPTE 45510000</b>							<b>152 000,00</b>		<b>846 654,58</b>
<b>SOLDE</b>									<b>694 654,58</b>
<b>45520000 CEDRIC DURAND 45520000</b>									
01/07/07	..					S.A.N.	EUR		288,50
28/12/07	OD	1				AGO RESULTAT 30.06.07	EUR		315,33
18/06/08	SG	1	51200100	CHQ		CEDRIC DURAND	EUR	329,00	
18/11/08	OD	1				AFFECTATION RESULTAT	EUR		138,09
16/10/09	SG	1	51200100	CHQ		C/C CEDRIC	EUR	412,92	
23/11/09	OD	1				AFFECTATION RESULTAT	EUR		386,46
19/11/10	OD	1				AFFECTATION RESULTAT	EUR		563,77
18/11/11	OD	1				AG AFFECT RESULTAT	EUR		170,01
30/06/12	OD	1				INTERETS DES C/C ASSOCIES	EUR		41,56
<b>SAN PROVISoire</b>							<b>1 161,80 cr</b>		
28/12/12	99	1				AFFECTATION RESULTAT 2012	EUR		43,35
23/04/13	SG	1	51200100	VIR		FACT LM	EUR	41,05	
<b>TOTAL COMPTE 45520000</b>							<b>782,97</b>		<b>1 947,07</b>
<b>SOLDE</b>									<b>1 164,10</b>
<b>45530000 ALEXIS DURAND 45530000</b>									
<b>SAN PROVISoire</b>							<b>1 161,79 cr</b>		<b>1 161,79</b>
28/12/12	99	1				AFFECTATION RESULTAT 2012	EUR		43,35
<b>TOTAL COMPTE 45530000</b>									<b>1 205,14</b>
<b>SOLDE</b>									<b>1 205,14</b>
<b>46700000 NOTAIRE 46700000</b>									
03/10/12	OD	1				HUBER MODIF EDD AREAL	EUR		36,00
10/10/12	SG	1	51200100	CHQ		SCP HUBER FRAIS GOBELINS	EUR	300,00	
19/11/12	SG	1	51200100	CHQ		PROV/ FRAIS ACQ	EUR	3 200,00	
27/11/12	OD	1				HUBER	EUR		2 248,56
23/01/13	OD	1				VTE STUDIO 4EME/ HUBER	EUR	210 000,00	
23/01/13	OD	1				SOLDE CHARGES GOB	EUR		161,44
23/01/13	OD	1				FRAIS MUTATION FONCIA	EUR		478,40
23/01/13	OD	1				RBST TAXE FONCIERE	EUR	185,46	
23/01/13	OD	1				RBST CHARGES COPRO	EUR	236,59	
28/01/13	SG	1	51200100			REMISE CHQ	EUR		422,05
29/01/13	SG	1	51200100	VIR		HUBER CHAPLAIN	EUR		209 360,16
19/03/13	SG	1	51200100			REMISE CHQ	EUR		1 215,44
29/03/13	OD	1				VTE APPARTEMENT	EUR	160 000,00	
03/04/13	SG	1	51200100	VIR		SCP HIBER	EUR		159 514,05
30/04/13	99	1				FRAIS COPRO/VTE	EUR		485,95
<b>TOTAL COMPTE 46700000</b>							<b>373 922,05</b>		<b>373 922,05</b>
<b>SOLDE</b>							<b>0,00</b>		
<b>46710000 VALICOM AVANCE TRESOR FIL 46710000</b>									
<b>SAN PROVISoire</b>							<b>759 908,64 cr</b>		<b>759 908,64</b>
28/03/13	99	1				CESS CREANCE SCI AVENUE	EUR	37 945,38	
28/03/13	99	1				CESS PARTS SCE AVENUE	EUR	80 493,08	

Légende : '&gt;&gt;' dans la colonne 'Let' signale un mouvement lettré avec d'autres mouvements hors période, '&lt;' marque un prix moyen calculé sur l'exercice

## Grand livre - Comptes généraux

Au 30 Juin 2013

Présentation en Euros

Date	Jal	Foi	Cptie	LA	Pièce	Libellé		Débit	Let	Crédit
<b>(Sulte) 46710000 VALICOM AVANCE TRESOR FIL 46710000</b>										
<b>TOTAL COMPTE 46710000</b>								<b>118 438,46</b>		<b>759 908,64</b>
<b>SOLDE</b>										<b>641 470,18</b>
<b>46720000 SCI PHIDURALIS 46720000</b>										
29/03/13	OD	1				PHIDULARIS CHARGES COP	EUR	410,40		
04/04/13	SG	1	51200100			REMISE CHQ	EUR			410,40
<b>TOTAL COMPTE 46720000</b>								<b>410,40</b>		<b>410,40</b>
<b>SOLDE</b>								<b>0,00</b>		
<b>46730000 SCI BERCY VILLAGE 2 46730000</b>										
30/06/06	OD	1				BERCY SOLDE 30/06	EUR	988 658,42		
01/07/06	OD	1				EXT INT BERCY 30/06	EUR			16 783,60
31/12/06	OD	1				INT BERCY 31/12/06	EUR	32 573,18		
08/02/07	SG	1	51200100	VIR		TRESORERIE SCI BERCY VILL	EUR			375 000,00
31/05/07	OD	1				BERCY AFFEC RESULT 2006	EUR	344 168,07		
30/06/07	OD	1				BERCY INT 30/06/07	EUR	18 411,80		
01/07/07	OD	1				EXT INT BERCY 30/06	EUR			18 411,80
07/11/07	SG	1	51200100			VIRT BERCY	EUR			375 000,00
31/12/07	OD	1				INT BERCY 31/12/2007	EUR	46 348,81		
06/02/08	SG	1	51200100	VIR		DIVIDENDES SCI BERCY VILL	EUR			110 283,54
30/04/08	OD	1				AGO BERCY RESULTAT 2007	EUR	179 594,59		
16/05/08	SG	1	51200100	VIR		SCI BERCY VILLAGE 2	EUR			75 037,52
30/06/08	OD	1				INT BERCY VILLAG 30/06/08	EUR	16 658,26		
01/07/08	OD	1				INT BERCY 30.06.08	EUR			16 658,26
31/12/08	OD	1				INTE BERCY 31.12.08	EUR	38 178,07		
06/02/09	SG	1	51200100	VIR		SCI BERCY VILLAGE 2	EUR			615 000,00
06/05/09	SG	1	51200100	VIR		SCI BERCY VILLAGE 2	EUR			195 000,00
19/05/09	OD	1				AGO BERCY RESULTAT 2008	EUR	511 526,71		
30/06/09	IN	1				INT BERCY 30.06.09	EUR	7 777,97		
01/07/09	EX	1				INT BERCY 30.06.09	EUR			7 777,97
12/11/09	SG	1	51200100	VIR		PARTS SCI BERCY VILLAGE 2	EUR			525 000,00
31/12/09	OD	1				INTERETS BERCY 31.12.2009	EUR	11 786,42		
06/05/10	SG	1	51200100			SCI BERCY VILLAGE 2	EUR			375 000,00
26/05/10	OD	1				RESULTAT BERCY 2009	EUR	770 341,95		
30/06/10	IN	1				PAR INTERETS BERCY 30.06	EUR			2 045,20
05/08/10	SG	1	51200100	VIR		SCI BERCY VILLAGE 2	EUR			135 000,00
09/11/10	SG	1	51200100	VIR		SCI BERCY VILLAGE 2	EUR			150 000,00
31/12/10	OD	1				INTERETS BERCY VILLAGE	EUR	3 116,26		
12/05/11	OD	1				AG RESULTAT BERCY 2010	EUR	271 466,47		
30/06/11	IN	1				INTERETS BERCY 01.01-30.0	EUR	988,15		
01/07/11	EX	1				INTERETS BERCY 01.01-30.0	EUR			988,15
31/12/11	OD	1				INTERETS 2011 BERCY VILLA	EUR	6 085,62		
25/06/12	OD	1				AG AFFECT RES BERCY 2	EUR	250 140,02		
27/06/12	SG	1	51200100	CHQ		BERCY VILLAGE	EUR	500 000,00		
30/06/12	IN	1				INT BERCY 01.01-30.06.12	EUR	7 823,39		
<b>SAN PROVISOIRE</b>								<b>1 012 658,12</b>		
01/07/12	EX	1				INT BERCY 01.01-30.06.12	EUR			7 823,39
01/07/12	OD	1				ANNUL AFF RESULTAT 2011	EUR			250 140,02
31/03/13	OD	1				INT BERCY 1.1.12-31.3.13	EUR	23 184,56		
29/04/13	OD	1				RESULTAT BERCY VILLAGE	EUR	417 316,54		

Légende : '&gt;&gt;' dans la colonne 'Let' signale un mouvement lettré avec d'autres mouvements hors période, '&lt;' marque un prix moyen calculé sur l'exercice

## Grand livre - Comptes généraux

Au 30 Juin 2013

Présentation en Euros

Date	Jai	Fol	Cptie	LA	Pièce	Libellé	Débit	Let	Crédit
<b>(Sulte) 46730000 SCI BERCY VILLAGE 2 46730000</b>									
<b>TOTAL COMPTE 46730000</b>							<b>4 446 145,26</b>		<b>3 250 949,45</b>
<b>SOLDE</b>							<b>1 195 195,81</b>		
<b>46750000 INDIVISION CFP 46750000</b>									
01/07/05	OD	1				SAN CFP	EUR		11 431,37
11/10/05	SG	1	51200100			QP VIRT INDIVISION	EUR	731,25	
30/06/06	OD	1				QP INDIVISION CFP	EUR		756,38
30/06/06	OD	1				QP INDIVISION CFP	EUR		129,91
18/04/07	OD	1				QP IND CFP RESULT	EUR		536,92
18/04/07	OD	1				QP IND CFP TVA	EUR		8,15
18/04/07	OD	1				SOLDE IND CFP	EUR	12 261,45	
18/04/07	SG	1	51200100	VIR		VIRT INDIVI 39/128 solde	EUR		129,97
<b>SAN PROVISOIRE</b>							<b>0,00</b>		
<b>TOTAL COMPTE 46750000</b>							<b>12 992,70</b>		<b>12 992,70</b>
<b>SOLDE</b>							<b>0,00</b>		
<b>46790000 SCI AVENUE 46790000</b>									
01/07/05	OD	1				SAN SCI AVENUE	EUR	2 609,41	
09/09/05	OD	1				AFFECT RESULTAT 2003 AVEN	EUR	21 440,46	
09/09/05	OD	1				AFFECT RESULTAT 2004 AVEN	EUR	5 956,93	
30/06/06	OD	1				AFPEC RESUL 2005 SCI AV	EUR	6 608,33	
06/10/06	SG	1	51200100	CHQ		RBT PARTIEL CPTÉ COURANT	EUR		4 480,00
20/06/07	OD	1				SCI AVENUE RESULT 2006	EUR	10 040,04	
12/07/07	SG	1	51200100	VIR		RBT AFPEC.RESULTAT 2006	EUR		6 400,00
30/06/09	OD	1				AGO AVENUE AFFECT RES07	EUR	8 530,27	
30/06/09	OD	1				AGO AVENUE AFFECT RES08	EUR	9 601,61	
17/07/09	SG	1	51200100	VIR		PARTS SCI AVENUE	EUR		24 531,88
30/06/10	OD	1				RESULTAT AVENUE 2009	EUR	9 845,57	
24/08/10	SG	1	51200100	VIR		C/C SCI CARREFOUR	EUR		7 680,00
30/06/11	OD	1				AG RESULTAT AVENUE 2010	EUR	9 317,49	
28/03/12	OD	1				AG SCI AVENUE RES 2011	EUR	14 367,15	
25/04/12	SG	1	51200100	CHQ		RBST C/C SCI AVENUE	EUR		17 280,00
<b>SAN PROVISOIRE</b>							<b>37 945,38</b>		
28/03/13	99	1				CESS CREANCE SCI AVENUE	EUR		37 945,38
<b>TOTAL COMPTE 46790000</b>							<b>98 317,26</b>		<b>98 317,26</b>
<b>SOLDE</b>							<b>0,00</b>		
<b>46860000 DIVERS CHARGES A PAYER 46860000</b>									
30/04/13	99	1				CAP LOYER BUREAU 04/2013	EUR		297,00
30/04/13	OD	1				INTERETS VALICOM 30.04	EUR		37 312,66
<b>TOTAL COMPTE 46860000</b>									<b>37 609,66</b>
<b>SOLDE</b>									<b>37 609,66</b>
<b>47100000 COMPTE D'ATTENTE 47100000</b>									
09/07/12	AC	1	9SEGI	FAC		SEGI/ SCP RODET PROV	EUR	500,00	
31/03/13	OD	1				HONORAIRES SCP RODET	EUR		500,00
<b>TOTAL COMPTE 47100000</b>							<b>500,00</b>		<b>500,00</b>
<b>SOLDE</b>							<b>0,00</b>		

Légende : '&gt;&gt;' dans la colonne 'Let' signale un mouvement lettré avec d'autres mouvements hors période, '&lt;' marque un prix moyen calculé sur l'exercice

## Grand livre - Comptes généraux

Au 30 Juin 2013

Présentation en Euros

Date	Jal	Fol	Cptie	LA	Pièce	Libellé	Débit	Let	Crédit
<b>48610000 CHARGES CONST AVANCE</b>									<b>48610000</b>
30/06/12	IN	1				CCA LOYER 3T2012	EUR		950,00
						<b>SAN PROVISoire</b>	<b>950,00</b>		
01/07/12	EX	1				CCA LOYER 3T2012	EUR		950,00
						<b>TOTAL COMPTE 48610000</b>	<b>950,00</b>		<b>950,00</b>
						<b>SOLDE</b>	<b>0,00</b>		
<b>TOTAL CLASSE 4 COMPTES DE TIERS</b>							<b>5 623 177,04</b>		<b>5 850 823,05</b>
<b>TOTAL DES SOLDES</b>							<b>1 218 880,85</b>		<b>1 446 526,86</b>
<b>SOLDE</b>									<b>227 646,01</b>
<b>50304000 SGAM INV LIQ EURO BC 5D</b>									<b>50304000</b>
<b>SAN PROVISoire</b>							<b>179 838,30</b>		
04/07/12	SG	1	51200100	VIR		4 SGAM INV LIQ EURO BC 5D	EUR		24 092,64
27/07/12	SG	1	51200100	VIR		2 SGAM INV LIQ EURO BC 5D	EUR		12 047,56
11/09/12	SG	1	51200100			2 SGAM INV LIQ EURO BC 5D	EUR		12 048,52
26/09/12	SG	1	51200100			6 SGAM INV LIQ EURO BC 5D	EUR		36 145,68
08/10/12	SG	1	51200100	VIR		2 SGAM INV LIQ EURO BC 5D	EUR		12 048,66
17/12/12	SG	1	51200100	VIR		5 SGAM INV LIQ EURO BC 5D	EUR		30 122,40
17/12/12	SG	1	51200100	VIR		2 SGAM INV LIQ EURO BC 5D	EUR		12 048,96
18/12/12	SG	1	51200100	VIR		3 SGAM INV LIQ EURO BC 5D	EUR		18 073,44
07/01/13	SG	1	51200100	VIR		2 SGAM INV LIQ EURO BC 5D	EUR		12 049,04
31/01/13	SG	1	51200100	PVT		33 SICAV SOGEMONEPLUS	EUR	198 816,09	
11/02/13	SG	1	51200100	VIR		2 SGAM INV LIQ EURO BC 5D	EUR		12 049,50
18/02/13	SG	1	51200100	VIR		2 SGAM INV LIQ EURO BC 5D	EUR		12 049,50
13/03/13	SG	1	51200100	VIR		3 SGAM INV LIQ EURO BC 5D	EUR		18 074,55
20/03/13	SG	1	51200100	VIR		5 SGAM INV LIQ EURO BC 5D	EUR		30 124,30
31/03/13	OD	1				PLUS VALUE /VTE SGAM INV	EUR	889,15	
09/04/13	SG	1	51200100			24 SGAM INV LIQ EURO BC 5	EUR	144 601,92	
12/04/13	SG	1	51200100			SGAM INV LIQ EURO BC 5D	EUR		0,04
						<b>TOTAL COMPTE 50304000</b>	<b>524 145,46</b>		<b>240 974,79</b>
						<b>SOLDE</b>	<b>283 170,67</b>		
<b>51200100 SOCIETE GENERALE</b>									<b>51200100</b>
<b>SAN PROVISoire</b>							<b>20 054,64</b>		
02/07/12	SG	1	9TELECOM	PVT		FRANCE TELECOM	EUR		62,90
03/07/12	SG	1	62700000	PVT		COM TENUE CPTE	EUR		20,88
04/07/12	SG	1	50304000	VIR		4 SGAM INV LIQ EURO BC 5D	EUR	24 092,64	
05/07/12	SG	1	9BIZIEN	VIR		BIZIEN	EUR		130,00
05/07/12	SG	1	45510000	VIR		SERGE DURAND	EUR		20 000,00
07/07/12	SG	1	62700000	PVT		FRAIS VIRT	EUR		1,10
09/07/12	SG	1	9FONCIA	CHQ		1056	EUR		343,04
10/07/12	SG	1	9FREE	PVT		FREE	EUR		38,00
11/07/12	SG	1	9DIVERS	CHQ		ACOMPTE	EUR		2 000,00
19/07/12	SG	1	62700000	PVT		COTIZ JAZZ PRO	EUR		32,00
19/07/12	SG	1	44566000	PVT		COTIZ JAZZ PRO	EUR		1,58
23/07/12	SG	1	9TELECOM	PVT		FRANCE TELECOM	EUR		64,73
24/07/12	SG	1	9DIVERS	CHQ		ACPTE TRX GOBELINS	EUR		2 000,00
26/07/12	SG	1	9DIVERS	CHQ		TIBLE	EUR		324,27
26/07/12	SG	1	0LOCATAI	CHQ		COURCHAY	EUR		945,72
26/07/12	SG	1	9SCIDRYA	VIR		SCI DRYADE	EUR		947,57
27/07/12	SG	1	50304000	VIR		2 SGAM INV LIQ EURO BC 5D	EUR	12 047,56	

Légende : &gt;&gt; dans la colonne 'Let' signale un mouvement lettré avec d'autres mouvements hors période, '&lt;' marque un prix moyen calculé sur l'exercice



## Grand livre - Comptes généraux

Au 30 Juin 2013

Présentation en Euros

Date	Jal	Fol	Cptie	LA	Pièce	Libellé	Débit	Let	Crédit
(Suite)			51200100			SOCIETE GENERALE			51200100
31/07/12	SG	1	9TELECOM	PVT		FRANCE TELECOM	EUR		49,32
31/07/12	SG	1	9SEGIF	CHQ		SEGIF	EUR		11 157,77
01/08/12	SG	1	9DIVERS			TIBLE	EUR		1 037,11
01/08/12	SG	1	9DIVERS			TIBLE	EUR		1 037,11
01/08/12	SG	1	9DIVERS	CHQ		JUNG	EUR		2 023,20
01/08/12	SG	1	9DIVERS	CHQ		JUNG	EUR		2 023,20
06/08/12	SG	1	9BIZIEN	VIR		BIZIEN	EUR		130,00
06/08/12	SG	1	9EDF	PVT		EDF	EUR		159,76
08/08/12	SG	1	62700000	PVT		FRAIS VIRT	EUR		1,10
08/08/12	SG	1	0LOCATAI	CHQ		FLORES	EUR		500,54
09/08/12	SG	1	9FREE	PVT		FREE	EUR		45,62
21/08/12	SG	1	62700000	PVT		COTIS JAZZ PRO	EUR		32,00
21/08/12	SG	1	44566000	PVT		COTIS JAZZ PRO	EUR		1,58
24/08/12	SG	1	9TELECOM	PVT		FRANCE TELECOM	EUR		108,46
05/09/12	SG	1	9BIZIEN	VIR		BIZIEN	EUR		130,00
07/09/12	SG	1	62700000	PVT		FRFAIS VIRT	EUR		1,10
11/09/12	SG	1	50304000			2 SGAM INV LIQ EURO BC 5D	EUR	12 048,52	
11/09/12	SG	1	9TELECOM	PVT		FRANCE TELECOM	EUR		63,50
11/09/12	SG	1	9FREE	PVT		FREE	EUR		35,23
11/09/12	SG	1	45510000	VIR		SERGE DURAND	EUR		5 000,00
14/09/12	SG	1	9POS	CHQ		1068	EUR		79,20
17/09/12	SG	1	9DIVERS	CHQ		JUNG	EUR		552,00
17/09/12	SG	1	9FONCIA	CHQ		1066	EUR		117,83
20/09/12	SG	1	62700000	PVT		COT JAZZ PRO	EUR		32,00
20/09/12	SG	1	44566000	PVT		COT JAZZ PRO	EUR		1,58
24/09/12	SG	1	9DIVERS	CHQ		COLORINE	EUR		34,58
24/09/12	SG	1	9TELECOM	PVT		ORANGE	EUR		60,90
26/09/12	SG	1	50304000			6 SGAM INV LIQ EURO BC 5D	EUR	36 145,68	
26/09/12	SG	1	45510000	VIR		SERGE DURAND	EUR		30 000,00
26/09/12	SG	1	9DIVERS	CHQ		TIBLE	EUR		190,90
01/10/12	SG	1	9EDF			EDF	EUR		101,49
02/10/12	SG	1	62700000	PVT		COM TENUE CPTE	EUR		275,70
04/10/12	SG	1	9DIVERS	CHQ		ADEPI	EUR		100,00
04/10/12	SG	1	9FONCIA	CHQ		FONCIA	EUR		310,97
05/10/12	SG	1	9BIZIEN	VIR		BIZIEN	EUR		130,00
08/10/12	SG	1	50304000	VIR		2 SGAM INV LIQ EURO BC 5D	EUR	12 048,66	
08/10/12	SG	1	0LTD			SCI LTD 1	EUR	2 392,00	
08/10/12	SG	1	9TELECOM	PVT		FRANCE TELECOM	EUR		43,49
08/10/12	SG	1	62700000	PVT		FRAIS VIRT	EUR		1,10
09/10/12	SG	1	9FREE	PVT		FREE	EUR		43,30
10/10/12	SG	1	46700000	CHQ		SCP HUBER FRAIS GOBELINS	EUR		300,00
10/10/12	SG	1	9DIVERS	CHQ		ACOMPTE CHAI 33	EUR		450,00
10/10/12	SG	1	45510000	VIR		SERGE DURAND	EUR		12 000,00
16/10/12	SG	1	9DIVERS	CHQ		ACPT 1 EWORK	EUR		990,00
18/10/12	SG	1	9DIVERS	CHQ		LAPEYRE	EUR		1 256,91
18/10/12	SG	1	9POS	CHQ		1078	EUR		19,85
19/10/12	SG	1	62700000	PVT		COT JAZZ PRO	EUR		32,00
19/10/12	SG	1	44566000	PVT		COT JAZZ PRO	EUR		1,58
22/10/12	SG	1	9TELECOM	PVT		ORANGE	EUR		60,90
24/10/12	SG	1	63512000	CHQ		TAXE FONCIERE	EUR		395,00
26/10/12	SG	1	9DIVERS	CHQ		SOLDE JUNG	EUR		625,00
30/10/12	SG	1	9DIVERS	CHQ		ACPT 2 EWORK	EUR		1 800,00
05/11/12	SG	1	9TELECOM			FRANCE TELECOM	EUR		53,04

Légende : '>>' dans la colonne 'Let' signale un mouvement lettré avec d'autres mouvements hors période, '<' marque un prix moyen calculé sur l'exercice

## Grand livre - Comptes généraux

Au 30 Juin 2013

Présentation en Euros

Date	Jal	Fol	Cptie	LA	Pièce	Libellé	Débit	Let	Crédit
(Suite)	51200100					SOCIETE GENERALE			51200100
06/11/12	SG	1	9DIVERS			LEBORGNE			180,00
06/11/12	SG	1	9DIVERS	CHQ		ADEPI DIAGN			60,00
09/11/12	SG	1	9FREE	PVT		FREE			47,76
19/11/12	SG	1	46700000	CHQ		PROV/ FRAIS ACQ			3 200,00
20/11/12	SG	1	9DIVERS	CHQ		LAPEYRE			325,37
20/11/12	SG	1	9DIVERS	CHQ		CHAI 33			2 251,80
21/11/12	SG	1	62700000	PVT		COT JAZZ PRO			32,00
21/11/12	SG	1	44566000	PVT		COT JAZZ PRO			1,58
23/11/12	SG	1	9TELECOM	PVT		ORANGE			60,90
30/11/12	SG	1	9DIVERS	VIR		CEDRIC/ IKEA TRX GOBELIN			414,85
03/12/12	SG	1	9DIVERS			LEBORGNE			180,00
03/12/12	SG	1	9EDF	PVT		EDF			102,17
05/12/12	SG	1	62700000	PVT		FRAIS VIRET			1,10
10/12/12	SG	1	9DIVERS	CHQ		EWORCK			1 975,00
11/12/12	SG	1	9TELECOM	PVT		FRANCE TELECOM			55,35
11/12/12	SG	1	9FREE	PVT		FREE			38,69
12/12/12	SG	1	61600000	CHQ		MAAF			311,74
17/12/12	SG	1	50304000	VIR		5 SGAM INV LIQ EURO BC 5D	30 122,40		
17/12/12	SG	1	50304000	VIR		2 SGAM INV LIQ EURO BC 5D	12 048,96		
17/12/12	SG	1	9EDF	PVT		EDF			38,97
18/12/12	SG	1	50304000	VIR		3 SGAM INV LIQ EURO BC 5D	18 073,44		
20/12/12	SG	1	62700000	PVT		COT JAZZ PRO			32,00
20/12/12	SG	1	44566000	PVT		COT JAZZ PRO			1,58
20/12/12	SG	1	45510000	VIR		SERGE DURAND			20 000,00
20/12/12	SG	1	9DIVERS	VIR		SDSM			30 000,00
24/12/12	SG	1	0LTD			SCI LTD 1	1 196,00		
24/12/12	SG	1	9TELECOM	PVT		ORANGE			60,90
27/12/12	SG	1	63511000	PVT		TAXE PROFESSIONNELLE			171,00
02/01/13	SG	1	9DIVERS			LEBORGNE			180,00
03/01/13	SG	1	62700000	PVT		FRAIS TENUE CPTÉ			23,28
04/01/13	SG	1	62700000	PVT		FRAIS VIRT			1,10
07/01/13	SG	1	50304000	VIR		2 SGAM INV LIQ EURO BC 5D	12 049,04		
07/01/13	SG	1	9EDF	PVT		EDF			10,00
08/01/13	SG	1	45510000	VIR		SERGE DURAND			10 000,00
09/01/13	SG	1	9TELECOM	PVT		FRANCE TELECOM			56,09
10/01/13	SG	1	9FREE			FREE			34,55
14/01/13	SG	1	9FONCIA	CHQ		FONCIA			323,25
15/01/13	SG	1	62810000	CHQ		ETRENNE CONCIERGE			150,00
19/01/13	SG	1	62700000	PVT		COT JAZZ PRO			32,00
19/01/13	SG	1	44566000	PVT		COT JAZZ PRO			1,58
21/01/13	SG	1	9TELECOM	PVT		ORANGE			60,90
23/01/13	SG	1	61810000	CHQ		ABONT FIGARO			159,00
28/01/13	SG	1	46700000			REMISE CHQ	422,05		
28/01/13	SG	1	9DIVERS	CHQ		CGA			229,63
28/01/13	SG	1	9DIVERS	VIR		C DURAND NDF			216,48
29/01/13	SG	1	46700000	VIR		HUBER CHAPLAIN	209 360,16		
31/01/13	SG	1	50304000	PVT		33 SICAV SOGEMONEPLUS			198 816,09
01/02/13	SG	1	9DIVERS			LEBORGNE			180,00
04/02/13	SG	1	9TELECOM	PVT		FRANCE TELECOM			44,11
04/02/13	SG	1	62700000	PVT		FRAIS VIRT			1,10
05/02/13	SG	1	9SEGI	CHQ		SEGI			2 033,20
05/02/13	SG	1	9DIVERS	VIR		C DURAND NDF			185,50
06/02/13	SG	1	61810000	CHQ		ABONT NOUVEL OBS			119,00

Légende : &gt;&gt;&gt; dans la colonne 'Let' signale un mouvement lettré avec d'autres mouvements hors période, &lt;&lt;&lt; marque un prix moyen calculé sur l'exercice

## Grand livre - Comptes généraux

Au 30 Juin 2013

Présentation en Euros

Date	Jal	Fol	Cptie	LA	Pièce	Libellé	Débit	Let	Crédit
(Suite)			51200100			SOCIETE GENERALE			51200100
07/02/13	SG	1	9EDF	PVT		EDF			10,00
07/02/13	SG	1	9EDF	PVT		EDF			39,07
07/02/13	SG	1	9DIVERS	VIR		REGLT FACT GOBELINS			391,94
08/02/13	SG	1	9DIVERS	CHQ		E WORK			342,00
08/02/13	SG	1	9FREE	PVT		FREE			39,68
11/02/13	SG	1	50304000	VIR		2 SGAM INV LIQ EURO BC 5D	12 049,50		
11/02/13	SG	1	9DIVERS	VIR		SCHMITT NEY			151,89
11/02/13	SG	1	45510000	VIR		S DURAND			20 000,00
13/02/13	SG	1	9POS	CHQ		POSTE			159,08
18/02/13	SG	1	50304000	VIR		2 SGAM INV LIQ EURO BC 5D	12 049,50		
21/02/13	SG	1	62700000	PVT		COT JAZZ PRO			32,00
21/02/13	SG	1	44566000	PVT		COT JAZZ PRO			1,58
25/02/13	SG	1	9TELECOM	PVT		ORANGE			60,90
28/02/13	SG	1	9VALICOM	VIR		VALICOM			14 950,00
01/03/13	SG	1	9DIVERS			LEBORGNE			180,00
06/03/13	SG	1	62700000	PVT		FRAIS / VIREMENT PERMANEN			1,20
07/03/13	SG	1	9TELECOM	PVT		FRANCE TELECOM			59,01
08/03/13	SG	1	9FREE	PVT		FREE			36,11
11/03/13	SG	1	9EDF	PVT		EDF			10,00
13/03/13	SG	1	50304000	VIR		3 SGAM INV LIQ EURO BC 5D	18 074,55		
18/03/13	SG	1	45510000	VIR		SERGE DURAND			5 000,00
18/03/13	SG	1	9SEGIF	VIR		SEGIF			7 763,57
19/03/13	SG	1	46700000			REMISE CHQ	1 215,44		
20/03/13	SG	1	50304000	VIR		5 SGAM INV LIQ EURO BC 5D	30 124,30		
21/03/13	SG	1	62700000	PVT		COTIS JAZZ PRO			34,00
21/03/13	SG	1	44566000	PVT		COTIS JAZZ PRO			1,61
21/03/13	SG	1	9INEXTEN	CHQ		1003			4 186,00
25/03/13	SG	1	9TELECOM	PVT		ORANGE			116,03
25/03/13	SG	1	45510000	VIR		SERGE DURAND			30 000,00
02/04/13	SG	1	9DIVERS			LEBORGNE LOYER GGE			180,00
02/04/13	SG	1	9EDF	PVT		EDF			105,00
03/04/13	SG	1	46700000	VIR		SCP HIBER	159 514,05		
03/04/13	SG	1	9TELECOM	PVT		FRANCE TELECOM			48,25
03/04/13	SG	1	9SCIDRYA	VIR		SCI DRYADE			947,57
03/04/13	SG	1	9DIVERS	VIR		FRAIS DEPLCT			195,80
03/04/13	SG	1	9SCIDRYA	VIR		SCI DRYADE			947,57
04/04/13	SG	1	62700000	PVT		COM TENUE CPTÉ			91,05
04/04/13	SG	1	46720000			REMISE CHQ	410,40		
04/04/13	SG	1	0LTD			SCI LTD 1	1 196,00		
05/04/13	SG	1	62700000	PVT		FRAIS VIRT PERM			1,20
08/04/13	SG	1	9EDF	PVT		EDF			10,00
09/04/13	SG	1	50304000			24 SGAM INV LIQ EURO BC 5			144 601,92
09/04/13	SG	1	9VALICOM	VIR		VALICOM			14 950,00
10/04/13	SG	1	9FREE	PVT		FREE			33,13
12/04/13	SG	1	50304000			SGAM INV LIQ EURO BC 5D	0,04		
16/04/13	SG	1	9VALICOM	VIR		VALICOM	644,64		
18/04/13	SG	1	9SEGIF	CHQ		1095			1 794,00
19/04/13	SG	1	62700000	PVT		CPTÉ SCE PRO			34,00
19/04/13	SG	1	44566000	PVT		CPTÉ SCE PRO			1,61
19/04/13	SG	1	9EDF	PVT		EDF			48,96
22/04/13	SG	1	9DIVERS	PVT		ORANGE			83,90
23/04/13	SG	1	45520000	VIR		FACT LM			41,05
25/04/13	SG	1	61600000			MAAF REMBOURSEMENT	210,10		

Légende : '&gt;&gt;' dans la colonne 'Let' signale un mouvement lettré avec d'autres mouvements hors période, '&lt;&lt;' marque un prix moyen calculé sur l'exercice

## Grand livre - Comptes généraux

Au 30 Juin 2013

Présentation en Euros

Date	Jal	Fol	Cptie	LA	Pièce	Libellé	Débit	Let	Crédit
(Suite)	51200100					SOCIETE GENERALE			51200100
29/04/13	SG	1	9EDF	PVT		EDF			95,40
29/04/13	SG	1	9SEGIF	VIR		SEGIF			5 908,24
						<b>TOTAL COMPTE 51200100</b>	<b>637 590,27</b>		<b>626 591,65</b>
						<b>SOLDE</b>	<b>10 998,62</b>		
						<b>TOTAL CLASSE 5 COMPTES FINANCIERS</b>	<b>1 161 735,73</b>		<b>867 566,44</b>
						<b>TOTAL DES SOLDES</b>	<b>294 169,29</b>		<b>0,00</b>
						<b>SOLDE</b>	<b>294 169,29</b>		
						<b>TOTAL COMPTES DE BILAN</b>	<b>8 197 361,08</b>		<b>8 125 837,98</b>
						<b>TOTAL DES SOLDES</b>	<b>2 269 061,27</b>		<b>2 197 538,17</b>
						<b>SOLDE</b>	<b>71 523,10</b>		

Légende : '>>' dans la colonne 'Let' signale un mouvement lettré avec d'autres mouvements hors période, '<' marque un prix moyen calculé sur l'exercice



## Grand livre - Comptes généraux

Au 30 Juin 2013

Présentation en Euros

Date	Jal	Fol	Cptie	LA	Pièce	Libellé	Débit	Let	Crédit
<b>60370000 VARIATION STOCK MARCHANDI 60370000</b>									
01/07/12	EX	1				STOCK AU 30.06.2012	EUR		264 674,16
<b>TOTAL COMPTE 60370000</b>									<b>264 674,16</b>
<b>SOLDE</b>									<b>264 674,16</b>
<b>60616000 ELECTRICITE 60616000</b>									
20/07/12	AC	1	9EDF	FAC		EDF GGE	EUR		134,82
16/09/12	AC	1	9EDF	FAC		EDF GGE	EUR		86,15
15/11/12	AC	1	9EDF	FAC		EDF	EUR		86,69
23/01/13	AC	1	9EDF	FAC		EDF	EUR		33,93
17/03/13	AC	1	9EDF	FAC		EDF GGE	EUR		89,06
04/04/13	AC	1	9EDF	FAC		EDF	EUR		75,96
30/04/13	99	1				FNP EDF	EUR		80,00
<b>TOTAL COMPTE 60616000</b>									<b>586,61</b>
<b>SOLDE</b>									<b>586,61</b>
<b>60616100 ELECTRICITE GOBELIN 60616100</b>									
02/12/12	AC	1	9EDF	FAC		EDF 6EME GOBELIN	EUR		38,97
<b>TOTAL COMPTE 60616100</b>									<b>38,97</b>
<b>SOLDE</b>									<b>38,97</b>
<b>60710000 ACHATS ANNEXES 60710000</b>									
20/07/12	AC	1	9DIVERS	FAC		TIBLE / MAT TRVX	EUR		324,27
28/07/12	AC	1	9DIVERS	FAC		TIBLE MATERIAUX 4EME	EUR		1 037,11
28/07/12	AC	1	9DIVERS	FAC		TIBLE MATERIAUX PARQ 6EME	EUR		1 037,11
30/07/12	AC	1	9DIVERS	FAC		ADEPI 2 DIAGN	EUR		100,00
31/07/12	AC	1	9DIVERS	FAC		AM JUNG 4EME	EUR		4 023,20
31/07/12	AC	1	9DIVERS	FAC		AM JUNG PAUL TRX 6EME	EUR		4 023,20
19/09/12	AC	1	9DIVERS	FAC		COLORINR TEINTE	EUR		34,58
22/09/12	AC	1	9DIVERS	FAC		TIBLE	EUR		190,90
25/09/12	AC	1	9DIVERS	FAC		JUNG PAUL PORTE PALIERE	EUR		1 177,00
10/10/12	AC	1	9DIVERS	FAC		ASEPI DIAGN	EUR		60,00
12/10/12	AC	1	9DIVERS	FAC		LAPEYRE CUISINE	EUR		1 033,91
15/10/12	AC	1	9DIVERS	FAC		E WORK ACPTÉ /6 EME	EUR		990,00
16/10/12	AC	1	9DIVERS	FAC		LAPEYRE	EUR		
16/10/12	AC	1	9DIVERS	FAC		LAPEYRE CHASSIS PIN	EUR		571,50
16/10/12	AC	1	9DIVERS	FAC		LAPEYRE POIGNEE	EUR		
16/10/12	AC	1	9DIVERS	FAC		LAPEYRE POIGNEE	EUR		71,28
21/10/12	AC	1	9DIVERS	FAC		E WORK YRX 6EME	EUR		1 800,00
29/11/12	AC	1	9DIVERS	FAC		IKEA	EUR		414,85
03/12/12	AC	1	9DIVERS	FAC		IKEA / 6EME	EUR		15,99
05/12/12	AC	1	9DIVERS	FAC		E WORK /TRX 6EME SOLDE	EUR		1 975,00
05/12/12	AC	1	9DIVERS	FAC		MONOPRIX /6EME	EUR		22,27
10/12/12	AC	1	9DIVERS	FAC		LEROY MARLIN 6EME	EUR		164,51
11/01/13	AC	1	9DIVERS	FAC		IKEA 6EME	EUR		110,00
29/01/13	AC	1	9DIVERS	FAC		AFAO /6EME	EUR		45,57
29/01/13	AC	1	9DIVERS	FAC		LAPEYRE / 6EME	EUR		33,45
30/01/13	AC	1	9VALICOM	FAC		VALICOM	EUR		14 950,00
31/01/13	AC	1	9DIVERS	FAC		E WORK PLOMB	EUR		342,00
12/02/13	AC	1	9DIVERS	FAC		AUBADE MIT	EUR		151,89
08/04/13	AC	1	9VALICOM	FAC		VALICOM	EUR		14 950,00

Légende : &gt;&gt;&gt; dans la colonne 'Let' signale un mouvement lettré avec d'autres mouvements hors période, &lt;&lt; marque un prix moyen calculé sur l'exercice

## Grand livre - Comptes généraux

Au 30 Juin 2013

Présentation en Euros

Date	Jal	Fol	Cptie	LA	Pièce	Libellé	Débit	Let	Crédit
<b>(Suite) 60710000 ACHATS ANNEXES 60710000</b>									
<b>TOTAL COMPTE 60710000</b>							<b>49 649,59</b>		<b>94,41</b>
<b>SOLDE</b>							<b>49 555,18</b>		
<b>61320000 LOCATION BUREAUX 61320000</b>									
01/07/12	EX	1				CCA LOYER 3T2012	EUR	892,00	
30/09/12	AC	1	9SCIDRYA	FAC		SCI DRYADE 4T12	EUR	889,57	
31/12/12	AC	1	9SCIDRYA	FAC		SCI DRYADE 1T2013	EUR	889,57	
30/04/13	99	1				CAP LOYER BUREAU 04/2013	EUR	297,00	
<b>TOTAL COMPTE 61320000</b>							<b>2 968,14</b>		
<b>SOLDE</b>							<b>2 968,14</b>		
<b>61324000 LOYER 61324000</b>									
01/07/12	AC	1	9BIZIEN	FAC		BIZIEN 07/2012	EUR	108,70	
01/07/12	AC	1	9BIZIEN	FAC		LOYZR BIZIEN	EUR	108,70	
01/08/12	AC	1	9BIZIEN	FAC		BIZIEN	EUR	108,70	
01/09/12	AC	1	9BIZIEN	FAC		BIZIEN	EUR	108,70	
01/10/12	AC	1	9BIZIEN	FAC		BIZIEN	EUR	108,70	
01/11/12	AC	1	9DIVERS			LEBORGNE	EUR	137,96	
01/12/12	AC	1	9DIVERS	FAC		LEBORGNE	EUR	137,96	
01/01/13	AC	1	9DIVERS	FAC		LE BORGNE	EUR	137,96	
31/01/13	AC	1	9DIVERS	FAC		LEBORGNE 02/2013	EUR	137,96	
28/02/13	AC	1	9DIVERS	FAC		LEBORGNE 03/2013	EUR	137,96	
29/03/13	AC	1	9DIVERS	FAC		LEBORGNE GGE 04/2013	EUR	137,96	
<b>TOTAL COMPTE 61324000</b>							<b>1 371,26</b>		
<b>SOLDE</b>							<b>1 371,26</b>		
<b>61400000 CHARGES LOCATIVES 61400000</b>									
01/07/12	AC	1	9FONCIA	FAC		FONCIA 01/07-30/09	EUR	311,02	
01/07/12	AC	1	9FONCIA	FAC		FONCIA SOLDE CHARGES 2011	EUR	32,02	
01/07/12	EX	1				CCA LOYER 3T2012	EUR	58,00	
04/09/12	AC	1	9FONCIA	FAC		FONCIA	EUR	117,83	
21/09/12	AC	1				FONCIA 01/10-31/12	EUR	310,97	
30/09/12	AC	1	9SCIDRYA	FAC		SCI DRYADE 4T12	EUR	58,00	
01/11/12	AC	1	9DIVERS			LEBORGNE	EUR	15,00	
01/12/12	AC	1	9DIVERS	FAC		LEBORGNE	EUR	15,00	
20/12/12	AC	1	9FONCIA	FAC		FONCIA 01/01-31/03	EUR	323,25	
31/12/12	AC	1	9SCIDRYA	FAC		SCI DRYADE 1T2013	EUR	58,00	
01/01/13	AC	1	9DIVERS	FAC		LE BORGNE	EUR	15,00	
23/01/13	OD	1				SOLDE CHARGES GOB	EUR	161,44	
23/01/13	OD	1				FRAIS MUTATION FONCIA	EUR	478,40	
23/01/13	OD	1				RBST CHARGES COPRO	EUR		118,39
23/01/13	OD	1				RBST CHARGES COPRO	EUR		118,20
31/01/13	AC	1	9DIVERS	FAC		LEBORGNE 02/2013	EUR	15,00	
28/02/13	AC	1	9DIVERS	FAC		LEBORGNE 03/2013	EUR	15,00	
22/03/13	AC	1	9FONCIA	FAC		FONCIA 01/04-30/06	EUR	161,78	
29/03/13	AC	1	9DIVERS	FAC		LEBORGNE GGE	EUR	15,00	
29/03/13	OD	1				PHIDULARIS CHARGES COP	EUR		261,28
30/04/13	99	1				FRAIS COPROVTE	EUR	485,95	

Légende : '&gt;&gt;' dans la colonne 'Let' signale un mouvement lettré avec d'autres mouvements hors période, '&lt;' marque un prix moyen calculé sur l'exercice

## Grand livre - Comptes généraux

Au 30 Juin 2013

Présentation en Euros

Date	Jal	Fol	Cptie	LA	Pièce	Libellé		Débit	Let	Crédit
<b>(Suite) 61400000 CHARGES LOCATIVES 61400000</b>										
<b>TOTAL COMPTE 61400000</b>								<b>2 646,66</b>		<b>497,87</b>
<b>SOLDE</b>								<b>2 148,79</b>		
<b>61600000 PRIMES D'ASSURANCES 61600000</b>										
12/12/12	SG	1	51200100	CHQ		MAAF	EUR	311,74		
25/04/13	SG	1	51200100			MAAF REMBOURSEMENT	EUR			210,10
<b>TOTAL COMPTE 61600000</b>								<b>311,74</b>		<b>210,10</b>
<b>SOLDE</b>								<b>101,64</b>		
<b>61810000 DOCUMENTATION GENERALE 61810000</b>										
23/01/13	SG	1	51200100	CHQ		ABONT FIGARO	EUR	159,00		
06/02/13	SG	1	51200100	CHQ		ABONT NOUVEL OBS	EUR	119,00		
<b>TOTAL COMPTE 61810000</b>								<b>278,00</b>		
<b>SOLDE</b>								<b>278,00</b>		
<b>62260000 HONORAIRES 62260000</b>										
01/07/12	EX	1				FNP HONO COMPTA 2012	EUR			3 500,00
01/07/12	EX	1				FNP HONO JURIDIQUE 2012	EUR			1 500,00
09/07/12	AC	1	9SEGIF	FAC		SEGIF	EUR	8 750,00		
27/11/12	OD	1				HUBER	EUR	1 748,80		
24/01/13	AC	1	9SEGIF	FAC		SEGIF	EUR	1 700,00		
28/02/13	AC	1	9INEXTEN	FAC		INEXTENSO BILAN 2012	EUR	3 500,00		
05/03/13	AC	1	9SEGIF	FAC		SEGIF	EUR	6 480,00		
29/03/13	AC	1	9SEGIF	FAC		SEGIF	EUR	1 500,00		
31/03/13	OD	1				HONORAIRES SCP RODET	EUR	500,00		
29/04/13	AC	1	9SEGIF	FAC		SEGIF	EUR	4 940,00		
30/04/13	OD	1				CAP HONORAIRES COMPTA	EUR	3 600,00		
<b>TOTAL COMPTE 62260000</b>								<b>32 718,80</b>		<b>5 000,00</b>
<b>SOLDE</b>								<b>27 718,80</b>		
<b>62261000 HONORAIRES ASSIST ADMI 62261000</b>										
02/10/12	AC	1	9DIVERS	FAC		SDSM	EUR	30 000,00		
31/03/13	OD	1				FNP HONO SDSM 1/10-31/03	EUR	60 000,00		
<b>TOTAL COMPTE 62261000</b>								<b>90 000,00</b>		
<b>SOLDE</b>								<b>90 000,00</b>		
<b>62270000 FRAIS D'ACTES &amp; CONTENTIE 62270000</b>										
01/07/12	AC	1	9DIVERS	FAC		GREFFE	EUR	9,10		
01/07/12	AC	1	9DIVERS	FAC		GREFFE 19/06	EUR	72,54		
09/07/12	AC	1	9SEGIF	FAC		SEGIF/ biblio ordre avoca	EUR	7,50		
03/10/12	OD	1				HUBER MODIF EDD AREAL	EUR	36,00		
27/11/12	OD	1				HUBER /FRAIS ACTE	EUR	157,00		
05/03/13	AC	1	9SEGIF	FAC		SEGIF / ORDRE DES AVOCATS	EUR	13,49		
<b>TOTAL COMPTE 62270000</b>								<b>295,63</b>		
<b>SOLDE</b>								<b>295,63</b>		

Légende : '&gt;&gt;' dans la colonne 'Let' signale un mouvement lettré avec d'autres mouvements hors période, '&lt;' marque un prix moyen calculé sur l'exercice

## Grand livre - Comptes généraux

Au 30 Juin 2013

Présentation en Euros

Date	Jal	Fol	Cptie	LA	Pièce	Libellé	Débit	Let	Crédit
<b>62510000 FRAIS DEPLACEMENT</b>							<b>62510000</b>		
24/01/13	AC	1	9DIVERS	FAC		NDF SIGNATURE VTE	EUR		187,08
24/01/13	AC	1	9DIVERS	FAC		NDF SIGNATURE VTE	EUR		2,40
24/01/13	AC	1	9DIVERS	FAC		NDF SIGNATURE VTE	EUR		22,58
04/02/13	AC	1	9DIVERS	FAC		NDF CEDRIC COMPROMIS 6EME	EUR		180,01
29/03/13	AC	1	9DIVERS	FAC		NDF VTE 29/03	EUR		191,24
<b>TOTAL COMPTE 62510000</b>							<b>583,31</b>		
<b>SOLDE</b>							<b>583,31</b>		
<b>62560000 FRAIS DE MISSION</b>							<b>62560000</b>		
16/11/12	AC	1	9DIVERS	FAC		CHAI 33	EUR		2 701,80
<b>TOTAL COMPTE 62560000</b>							<b>2 701,80</b>		
<b>SOLDE</b>							<b>2 701,80</b>		
<b>62610000 FRAIS POSTAUX</b>							<b>62610000</b>		
12/09/12	AC	1	9POS	FAC		POSTE	EUR		79,20
16/10/12	AC	1	9POS	FAC		POSTE	EUR		19,85
08/02/13	AC	1	9POS	FAC		POSTE	EUR		159,08
<b>TOTAL COMPTE 62610000</b>							<b>258,13</b>		
<b>SOLDE</b>							<b>258,13</b>		
<b>62620000 FRAIS DE TELECOMMUNICATIO</b>							<b>62620000</b>		
02/07/12	AC	1	9FREE	FAC		FREE	EUR		31,97
11/07/12	AC	1	9TELECOM	FAC		FRANCE TELECOM	EUR		54,12
23/07/12	AC	1	9TELECOM	FAC		FRANCE TELECOM	EUR		41,24
02/08/12	AC	1	9FREE	FAC		FREE	EUR		38,34
13/08/12	AC	1	9TELECOM	FAC		ORANGE	EUR		90,69
24/08/12	AC	1	9TELECOM	FAC		ORANGE	EUR		53,09
02/09/12	AC	1	9FREE	FAC		FREE	EUR		29,65
12/09/12	AC	1	9TELECOM	FAC		FRANCE TELECOM	EUR		50,92
21/09/12	AC	1		FAC		ORANGE	EUR		36,36
02/10/12	AC	1	9FREE	FAC		FREE	EUR		36,40
11/10/12	AC	1	9TELECOM	FAC		ORANGE	EUR		50,92
25/10/12	AC	1	9TELECOM	FAC		ORANGE	EUR		44,35
02/11/12	AC	1	9FREE	FAC		FREE	EUR		40,13
12/11/12	AC	1	9TELECOM	FAC		ORANGE	EUR		50,92
21/11/12	AC	1	9TELECOM	FAC		ORANGE	EUR		46,28
02/12/12	AC	1	9FREE	FAC		FREE	EUR		32,55
12/12/12	AC	1	9TELECOM	FAC		ORANGE	EUR		50,92
26/12/12	AC	1	9TELECOM	FAC		FRANCE TELECOM	EUR		46,90
02/01/13	AC	1	9FREE	FAC		FREE	EUR		29,08
10/01/13	AC	1	9TELECOM	FAC		ORANGE	EUR		50,92
22/01/13	AC	1	9TELECOM	FAC		ORANGE	EUR		36,88
02/02/13	AC	1	9FREE	FAC		FREE	EUR		33,37
12/02/13	AC	1	9TELECOM	FAC		ORANGE	EUR		50,92
26/02/13	AC	1	9TELECOM	FAC		ORANGE	EUR		49,34
02/03/13	AC	1	9FREE	FAC		FREE	EUR		30,39
12/03/13	AC	1	9TELECOM	FAC		ORANGE	EUR		97,02
21/03/13	AC	1	9TELECOM	FAC		ORANGE	EUR		40,34
01/04/13	AC	1	9FREE	FAC		FREE	EUR		27,70
11/04/13	AC	1	9DIVERS	FAC		ORANGE	EUR		70,15

Légende : '&gt;&gt;' dans la colonne 'Let' signale un mouvement lettré avec d'autres mouvements hors période, '&lt;' marque un prix moyen calculé sur l'exercice



## Grand livre - Comptes généraux

Au 30 Juin 2013

Présentation en Euros

Date	Jal	Fol	Cptie	LA	Pièce	Libellé		Débit	Let	Crédit
<b>(Suite) 62620000 FRAIS DE TELECOMMUNICATIO 62620000</b>										
<b>TOTAL COMPTE 62620000</b>								<b>1 341,86</b>		
<b>SOLDE</b>								<b>1 341,86</b>		
<b>62700000 SERVICES BANCAIRES &amp; ASSI 62700000</b>										
03/07/12	SG	1	51200100	PVT		COM TENUE CPTE	EUR	20,88		
07/07/12	SG	1	51200100	PVT		FRAIS VIRT	EUR	1,10		
19/07/12	SG	1	51200100	PVT		COTIZ JAZZ PRO	EUR	32,00		
08/08/12	SG	1	51200100	PVT		FRAIS VIRT	EUR	1,10		
21/08/12	SG	1	51200100	PVT		COTIS JAZZ PRO	EUR	32,00		
07/09/12	SG	1	51200100	PVT		FRFAIS VIRT	EUR	1,10		
20/09/12	SG	1	51200100	PVT		COT JAZZ PRO	EUR	32,00		
02/10/12	SG	1	51200100	PVT		COM TENUE CPTE	EUR	275,70		
08/10/12	SG	1	51200100	PVT		FRAIS VIRT	EUR	1,10		
19/10/12	SG	1	51200100	PVT		COT JAZZ PRO	EUR	32,00		
21/11/12	SG	1	51200100	PVT		COT JAZZ PRO	EUR	32,00		
05/12/12	SG	1	51200100	PVT		FRAIS VIRET	EUR	1,10		
20/12/12	SG	1	51200100	PVT		COT JAZZ PRO	EUR	32,00		
03/01/13	SG	1	51200100	PVT		FRAIS TENUE CPTE	EUR	23,28		
04/01/13	SG	1	51200100	PVT		FRAIS VIRT	EUR	1,10		
19/01/13	SG	1	51200100	PVT		COT JAZZ PRO	EUR	32,00		
04/02/13	SG	1	51200100	PVT		FRAIS VIRT	EUR	1,10		
21/02/13	SG	1	51200100	PVT		COT JAZZ PRO	EUR	32,00		
06/03/13	SG	1	51200100	PVT		FRAIS / VIREMENT PERMANEN	EUR	1,20		
21/03/13	SG	1	51200100	PVT		COTIS JAZZ PRO	EUR	34,00		
04/04/13	SG	1	51200100	PVT		COM TENUE CPTE	EUR	91,05		
05/04/13	SG	1	51200100	PVT		FRAIS VIRT PERM	EUR	1,20		
19/04/13	SG	1	51200100	PVT		CPTE SCE PRO	EUR	34,00		
<b>TOTAL COMPTE 62700000</b>								<b>745,01</b>		
<b>SOLDE</b>								<b>745,01</b>		
<b>62810000 COTISATIONS 62810000</b>										
15/01/13	AC	1	9DIVERS	FAC		CGA 74	EUR	192,00		
15/01/13	SG	1	51200100	CHQ		ETRENNE CONCIERGE	EUR	150,00		
<b>TOTAL COMPTE 62810000</b>								<b>342,00</b>		
<b>SOLDE</b>								<b>342,00</b>		
<b>63511000 TAXE PROFESSIONNELLE 63511000</b>										
27/12/12	SG	1	51200100	PVT		TAXE PROFESSIONNELLE	EUR	171,00		
<b>TOTAL COMPTE 63511000</b>								<b>171,00</b>		
<b>SOLDE</b>								<b>171,00</b>		
<b>63512000 TAXE FONCIERE 63512000</b>										
24/10/12	SG	1	51200100	CHQ		TAXE FONCIERE	EUR	395,00		
23/01/13	OD	1				RBST TAXE FONCIERE	EUR			185,46
29/03/13	OD	1				PHIDULARIS CHARGES COP	EUR			149,12
31/03/13	OD	1				CAP TAXE FONCIERE	EUR	400,00		
<b>TOTAL COMPTE 63512000</b>								<b>795,00</b>		<b>334,58</b>
<b>SOLDE</b>								<b>460,42</b>		

Légende : '&gt;&gt;' dans la colonne 'Let' signale un mouvement lettré avec d'autres mouvements hors période, '&lt;' marque un prix moyen calculé sur l'exercice

## Grand livre - Comptes généraux

Au 30 Juin 2013

Présentation en Euros

Date	Jal	Fol	Cptie	LA	Pièce	Libellé		Débit	Let	Crédit	
<b>63580000 AUTRES DROITS</b>										<b>63580000</b>	
09/07/12	AC	1	9SEGIF	FAC		SEGIF/ TIMBRES FISCAUX	EUR	35,00			
<b>TOTAL COMPTE 63580000</b>								<b>35,00</b>			
<b>SOLDE</b>								<b>35,00</b>			
<b>65800000 CHARGES DIVERSES GEST COU</b>											<b>65800000</b>
07/02/13	OD	1				RBST TRAVAUX CEDRIC	EUR	0,15			
31/03/13	OD	1				RBST TROP PERCU CHARGES	EUR	64,56			
<b>TOTAL COMPTE 65800000</b>								<b>64,71</b>			
<b>SOLDE</b>								<b>64,71</b>			
<b>66181000 INTERETS VALICOM</b>											<b>66181000</b>
30/04/13	OD	1				INTERETS VALICOM 30.04	EUR	37 312,66			
<b>TOTAL COMPTE 66181000</b>								<b>37 312,66</b>			
<b>SOLDE</b>								<b>37 312,66</b>			
<b>67180000 AUTRES CHARGES EXCEPTIONN</b>											<b>67180000</b>
01/07/12	OD	1				ANNUL AFF RESULTAT 2011	EUR	250 140,02			
<b>TOTAL COMPTE 67180000</b>								<b>250 140,02</b>			
<b>SOLDE</b>								<b>250 140,02</b>			
<b>67500000 VNC DES ELT ACT CEDES</b>											<b>67500000</b>
31/03/13	OD	1				MISE REBUT AGENCEMENT	EUR	520,44			
31/03/13	OD	1				CESSION VALICOM	EUR	539,42			
<b>TOTAL COMPTE 67500000</b>								<b>1 059,86</b>			
<b>SOLDE</b>								<b>1 059,86</b>			
<b>67560000 VNC ELT ACTIF CEDES FINAN</b>											<b>67560000</b>
28/12/12	99	1				SORTIE VALICOM	EUR	28 367,65			
27/03/13	OD	1				BIEZEN DEPOT GTIE PERDU	EUR	108,70			
28/03/13	99	1				CESS PARTS SCE AVENUE	EUR	80 493,08			
<b>TOTAL COMPTE 67560000</b>								<b>108 969,43</b>			
<b>SOLDE</b>								<b>108 969,43</b>			
<b>68112000 DOTATION AMORT IMMO CORP</b>											<b>68112000</b>
31/03/13	OD	1				DOTATION AMORT	EUR	521,10			
<b>TOTAL COMPTE 68112000</b>								<b>521,10</b>			
<b>SOLDE</b>								<b>521,10</b>			
<b>TOTAL CLASSE 6 COMPTES DE CHARGES</b>								<b>850 580,45</b>			<b>6 136,96</b>
<b>TOTAL DES SOLDES</b>								<b>844 443,49</b>			<b>0,00</b>
<b>SOLDE</b>								<b>844 443,49</b>			
<b>70650000 HONORAIRES DIVERS</b>											<b>70650000</b>
30/09/12	VE	1				SCI LTD 1 3T12	EUR			1 000,00	
15/12/12	VE	1				SCI LTD 1 4T2012	EUR			1 000,00	
31/03/13	VE	1				SCI LTD 1 1T2013	EUR			1 000,00	

Légende : '>>' dans la colonne 'Let' signale un mouvement lettré avec d'autres mouvements hors période, '<' marque un prix moyen calculé sur l'exercice

## Grand livre - Comptes généraux

Au 30 Juin 2013

Présentation en Euros

Date	Jal	Fol	Cptie	LA	Pièce	Libellé	Débit	Let	Crédit
<b>(Suite) 70650000 HONORAIRES DIVERS 70650000</b>									
<b>TOTAL COMPTE 70650000</b>									<b>3 000,00</b>
<b>SOLDE</b>									<b>3 000,00</b>
<b>70700000 VTE MARCHANDISES 70700000</b>									
23/01/13	OD	1				VTE STUDIO 4EME/ HUBER	EUR		210 000,00
29/03/13	OD	1				VTE APPARTEMENT	EUR		160 000,00
<b>TOTAL COMPTE 70700000</b>									<b>370 000,00</b>
<b>SOLDE</b>									<b>370 000,00</b>
<b>70830000 LOCATIONS 70830000</b>									
26/07/12	OD	1				COURCHAY SOLDE CHARGES	EUR	4,97	
08/08/12	OD	1				FLORES SOLDES CHARGES	EUR	59,59	
31/03/13	OD	1				RBST TROP PERCU CHARGES	EUR		64,56
<b>TOTAL COMPTE 70830000</b>								<b>64,56</b>	<b>64,56</b>
<b>SOLDE</b>								<b>0,00</b>	
<b>76170000 REV. CREANCES RAT. PARTIC 76170000</b>									
01/07/12	EX	1				INT BERCY 01.01-30.06.12	EUR	7 823,39	
31/03/13	OD	1				INT BERCY 1.1.12-31.3.13	EUR		23 184,56
<b>TOTAL COMPTE 76170000</b>								<b>7 823,39</b>	<b>23 184,56</b>
<b>SOLDE</b>									<b>15 361,17</b>
<b>76400000 REVENUS DES VALEURS MOB. DE PLACEMENT 76400000</b>									
31/03/13	OD	1				PLUS VALUE /VTE SGAM INV	EUR		889,15
<b>TOTAL COMPTE 76400000</b>									<b>889,15</b>
<b>SOLDE</b>									<b>889,15</b>
<b>76401000 GAINS / CREANCES PARTICI. 76401000</b>									
29/04/13	OD	1				RESULTAT BERCY VILLAGE	EUR		417 316,54
<b>TOTAL COMPTE 76401000</b>									<b>417 316,54</b>
<b>SOLDE</b>									<b>417 316,54</b>
<b>77500000 PRODUITS CESSIONS IMMO 77500000</b>									
31/03/13	OD	1				CESSION MATERIEL INFORMAT	EUR		539,00
<b>TOTAL COMPTE 77500000</b>									<b>539,00</b>
<b>SOLDE</b>									<b>539,00</b>
<b>77560000 PDS CESSION ELT ACTIF FI 77560000</b>									
28/12/12	99	1				AFFECTATION RESULTAT 2012	EUR		28 367,65
28/03/13	99	1				CESS PARTS SCE AVENUE	EUR		80 493,08
<b>TOTAL COMPTE 77560000</b>									<b>108 860,73</b>
<b>SOLDE</b>									<b>108 860,73</b>

Légende : '&gt;&gt;' dans la colonne 'Let' signale un mouvement lettré avec d'autres mouvements hors période, '&lt;' marque un prix moyen calculé sur l'exercice

## Grand livre - Comptes généraux

Au 30 Juin 2013

Présentation en Euros

Date	Jal	Fol	Cptie	LA	Pièce	Libellé	Débit	Let	Crédit
TOTAL CLASSE 7 COMPTES DE PRODUITS							7 887,95		923 854,54
TOTAL DES SOLDES							0,00		915 966,59
SOLDE									915 966,59
TOTAL COMPTES DE RESULTAT							858 468,40		929 991,50
TOTAL DES SOLDES							844 443,49		915 966,59
SOLDE									71 523,10
TOTAL GRAND LIVRE							9 055 829,48		9 055 829,48
TOTAL DES SOLDES							3 113 504,76		3 113 504,76

Légende : '>>' dans la colonne 'Let' signale un mouvement lettré avec d'autres mouvements hors période, '<' marque un prix moyen calculé sur l'exercice



**Page de contrôle du grand livre**

Au 30 Juin 2013

**CRITERES D'IMPRESSION**

Présentation en Euros  
Grand livre  
Impression au 30 Juin 2013  
Sélection des comptes généraux  
Impression sans sommaire ni bloc-notes, sans commentaire mouvement, avec totalisations  
Sans justificatifs des comptes sur l'exercice  
Pas de saut de page  
Présentation des auxiliaires par numéro de compte  
Sans lettrage préliminaire

**OPTIONS**

Comptes avec lettrage : avec tous les mouvements  
Comptes sans lettrage : avec tous les mouvements  
Impression de tous les comptes (mouvementés ou non)  
Impression des comptes soldés au 30 Juin 2013  
Options avancées :        sans comparatif  
                                  sans totaux mensuels  
                                  sans chiffre d'affaires  
                                  sans les centralisateurs mensuels  
                                  centralisation des ventilations selon les journaux  
                                  centralisation des contreparties selon les journaux

**STATISTIQUES**

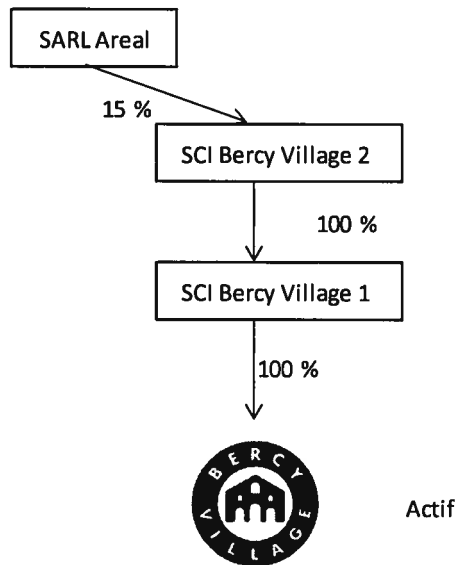
Pas de plan de référence  
Utilisateur :                CL0  
Nombre de pages :        22  
Compte de résultat :     soldé  
Compte d'attente :        soldé  
Résultat au 30/06/2013 : 71 523,10 Bénéfice (exercice en cours)

## Annexe 2.

### METHODOLOGIE DE DETERMINATION DU RAPPORT D'ÉCHANGE

#### 1. Structure de la détention

La structure actuelle de détention de 15% du centre commercial Bercy Village par SARL Areal est la suivante :



#### 2. Méthodes d'évaluation utilisées

Afin de déterminer la parité d'échange et donc le nombre de titres d'Altarea SCA à émettre en contrepartie de l'apport des titres de la SARL Areal, la formule suivante a été utilisée :

$$\text{Nombre de titres Altarea SCA à émettre} = \frac{\text{Valeur d'apport d'Areal}}{\text{Valeur du titre Altarea SCA coupon détaché}}$$

Concernant la valeur d'apport d'Areal et la valeur des titres coupon détaché d'Altarea SCA à retenir dans la formule ci-dessus, les parties ont souhaité privilégier la méthode dite de l'actif net réévalué (« ANR »). Cette méthode est en effet celle qui est le plus couramment utilisée pour évaluer les sociétés d'investissement immobilier et pour les comparer entre elles. S'agissant de l'actif immobilier concerné par l'opération (Bercy Village), elle permet en outre d'assurer la cohérence entre l'évaluation des 15% détenus par Areal et celle des 85% détenus par Altarea.

Ont été de ce fait exclues d'autres méthodes d'évaluation car peu pertinentes au cas d'espèce, et notamment :

- La méthode fondée sur l'actualisation des flux futurs de trésorerie, en particulier parce que la SCI Bercy Village 2 ne verse pas de dividendes de manière régulière.
- La méthode des comparables boursiers, compte tenu de l'impossibilité de trouver une société suffisamment comparable à Areal.

Dans la mesure où il existe en pratique plusieurs méthodes pour calculer un ANR, trois d'entre elles ont été retenues au cas présent, afin de fixer une fourchette d'évaluation raisonnable :

- **1<sup>ère</sup> méthode** : détermination d'un ANR EPRA selon la définition recommandée par les instances professionnelles, à savoir l'EPRA (« European Public Real Estate Association ») :

$$\text{ANR EPRA} = \text{Capitaux propres} + \text{Plus-values latentes sur les actifs immobiliers} - \text{Droits de mutation sur l'actif}$$

- **2<sup>ème</sup> méthode** : détermination d'un ANR de continuation dilué selon la formule ci-dessous :

$$\text{ANR de continuation dilué} = \text{Capitaux propres} + \text{Plus-values latentes sur les actifs immobiliers} - \text{Impôts sur plus-value latente sur les actifs immobiliers} - \text{Valeur de marché des instruments financiers}$$

- **3<sup>ème</sup> méthode** : détermination d'un ANR de liquidation selon la formule ci-dessous :

$$\text{ANR de liquidation} = \text{Capitaux propres} + \text{Plus-values latentes sur les actifs immobiliers} - \text{Impôts sur plus-value latente sur les actifs immobiliers} - \text{Valeur de marché des instruments financiers} - \text{Droits et frais de cession estimés}$$

### 3. Valeur d'apport d'Areal

Compte tenu de la structure juridique rappelée ci-dessus, afin d'estimer la valeur d'apport des titres d'Areal, il convient en premier lieu de (i) calculer la valeur des titres réévalués de la SCI Bercy Village 1, puis (ii) la valeur des titres réévalués de la SCI Bercy Village 2 et enfin (iii) la valeur d'apport des titres de la SARL Areal. A chaque étape ont été utilisées les trois méthodologies de calcul de l'ANR décrites ci-dessus (voir paragraphe 2)

#### 3.1. Bercy Village 1

La valeur des titres de Bercy Village 1 réévalués se situe dans une fourchette entre 149,6 m€ et 173,2 m€ en fonction de l'ANR utilisé (voir tableau ci-dessous) :

Valeur nette Bercy Village 1 ré-évaluée - en €			
	1 <sup>ère</sup> méthode	2 <sup>ème</sup> méthode	3 <sup>ème</sup> méthode
	ANR EPRA	ANR de continuation dilué	ANR liquidation
[A] Situation nette Bercy Village	10 000	10 000	10 000
[B] Valeur droits inclus actif immobilier	225 465 000	225 465 000	225 465 000
[C] Valeur nette comptable actif immobilier	(39 125 752)	(39 125 752)	(39 125 752)
[D] Decote sur fiscalité latente	-	(35 404 457)	(35 404 457)
[E] Droits de mutation	(13 162 740)	-	-
[F] Moins-value latente sur instruments financiers	-	(1 318 110)	(1 318 110)
<b>[H] Situation nette Bercy Village 1 réévaluée</b>	<b>173 186 508</b>	<b>149 626 681</b>	<b>149 626 681</b>

[A] : La situation nette de Bercy Village correspond aux capitaux propres (hors résultat net de l'exercice remonté à Bercy Village 2) de la société Bercy Village 1 au 31 décembre 2012.

[B] : La valeur (droits inclus) de l'actif immobilier (Bercy Village) correspond à la valeur de marché indiquée dans le dernier rapport d'expertise tierce disponible.

[C] : La valeur nette comptable de l'actif immobilier (Bercy Village) au 31 décembre 2012

[D] : La décote de fiscalité latente couvre l'imposition latente de la plus-value sur l'actif, calculée en fonction de valeur de l'actif Bercy Village avec un taux forfaitaire d'imposition de 19%.

[E] : Les droits de mutation sont calculés au taux de 6,2% de la valeur de l'actif.

[F] : La valeur de marché au 31 décembre 2012 des instruments financiers de couverture de la dette contractée par Bercy Village 1.

### 3.2. Bercy Village 2

La valeur des titres de Bercy Village 2 réévalués se situe dans une fourchette entre 151,3 m€ et 174,8 m€ en fonction de l'ANR utilisé (voir tableau ci-dessous) :

Valeur nette Bercy Village 2 ré-évaluée - en €			
	1 <sup>re</sup> méthode	2 <sup>me</sup> méthode	3 <sup>me</sup> méthode
	ANR EPRA	ANR de continuation dilué	ANR liquidation
[H] Situation nette Bercy Village 1 réévaluée	173 186 508	149 626 681	149 626 681
[I] Valeur nette comptable titres Bercy Village	(10 000)	(10 000)	(10 000)
[L] Situation nette Bercy Village 2	1 633 600	1 633 600	1 633 600
<b>[M] Situation nette Bercy Village 2 réévaluée</b>	<b>174 810 108</b>	<b>151 250 281</b>	<b>151 250 281</b>

[H] : La situation nette de Bercy Village 1 réévaluée correspond à la valeur des titres réévalués de Bercy Village 1, telle que déterminée au paragraphe 3.1, chez Bercy Village 2.

[I] : Valeur nette comptable des titres de participation de Bercy Village 1 dans les comptes de Bercy Village au 31 décembre 2012.

[L] : La situation nette Bercy Village 2 correspond aux capitaux propres (hors résultat de l'exercice remonté à Areal) au 31 décembre 2012.

### 3.3. Valeur d'apport d'Areal

La valeur d'Areal se situe dans une fourchette comprise entre 17,3 m€ et 21,5 m€ en fonction de l'ANR utilisé (voir tableau ci-dessous) :

Valeur d'apport d'Areal - en €			
	1 <sup>re</sup> méthode	2 <sup>me</sup> méthode	3 <sup>me</sup> méthode
	ANR EPRA	ANR de continuation dilué	ANR liquidation
[M] Situation nette Bercy Village 2 réévaluée	174 810 108	151 250 281	151 250 281
[N] Quote part de détention d'Areal	15.0 %	15.0 %	15.0 %
[O] Quote part de la situation nette de Bercy Village 2	26 221 516	22 687 542	22 687 542
[P] Valeur nette comptable titres Bercy Village 2	(751 011)	(751 011)	(751 011)
[Q] Situation nette Areal (30.04.2013)	751 011	751 011	751 011
[R] Droits d'enregistrement sur titres	-	-	(1 612 183)
[S] Situation nette d'Areal réévaluée (avant décote)	26 221 516	22 687 542	21 075 359
[T] Décote d'illiquidité (minoritaire, non coté) - en %	18.0 %	18.0 %	18.0 %
[T] Décote d'illiquidité (minoritaire, non coté) - en €	(4 732 747)	(4 096 632)	(3 806 439)
<b>[U] Situation nette d'Areal réévaluée (après décote)</b>	<b>21 488 769</b>	<b>18 590 910</b>	<b>17 268 921</b>

[M] : La situation nette de Bercy Village 2 réévaluée correspond à la valeur des titres réévalués de Bercy Village 2, telle que déterminée au paragraphe 3.2.

[N] : La quote-part de détention correspond au pourcentage de détention (15%) d'Areal dans la société Bercy Village 2.

[O] : La quote-part de la situation nette de Bercy Village 2 correspond à la valeur réévaluée du pourcentage de détention d'Areal (15%) dans Bercy Village.

[P] : Valeur nette comptable des titres de participation de Bercy Village 2 dans les comptes d'Areal au 30 avril 2013.

[Q] : La situation nette d'Areal correspond aux capitaux propres de la société Areal au 30 avril 2013 dans les comptes mis à disposition par le vendeur.

[R] : Les droits d'enregistrement sur titres pour 1,6 m€.

[S] : Situation nette de Bercy Village 2 réévaluée (avant décote).

[T] : La décote d'illiquidité de 18% permet de tenir compte, dans la valeur des titres de la SARL Areal, du statut de minoritaire d'Areal dans Bercy Village et de l'absence de cotation des titres Areal comparé aux titres d'Altarea SCA reçus en échange ; cette décote se situe à l'intérieur de la fourchette de 10% à 20% couramment observée ( $[T]=[S] \times 18\%$ ).

#### 4. Valeur des titres d'Altarea SCA coupon détaché

Comme indiqué au paragraphe 2 ci-dessus, le choix de méthodes d'évaluation fondées sur l'ANR permet d'assurer la cohérence entre l'évaluation d'Areal et celle d'Altarea SCA. En effet, ces méthodes sont celles utilisées à chaque clôture pour déterminer la valeur de marché des titres d'Altarea SCA. Ainsi, à fin décembre 2012, la valeur des titres d'Altarea SCA se situe entre 131 € et 149 € en fonction de la définition de l'ANR utilisée comme montré dans le tableau ci-dessous.

Valeur du titre Altarea SCA post dividende			
	1 <sup>re</sup> méthode ANR EPRA	2 <sup>me</sup> méthode ANR de continuation dilué	3 <sup>me</sup> méthode ANR liquidation
ANR - en €	1 620 670 596	1 511 149 114	1 425 897 238
Nombre d'actions diluées	10 909 159	10 909 159	10 909 159
Valeur / titre Altarea SCA - en €	149	139	131
Dividende - en €	(10)	(10)	(10)
[V] Valeur / titre Altarea SCA - en €	139	129	121

Par ailleurs, il sera proposé à l'Assemblée Générale d'Altarea SCA devant se tenir au plus tard le 28 juin 2013, le paiement d'un dividende de 10 € par action. Ainsi, la valeur des titres d'Altarea SCA coupon détaché s'établit entre 121 € et 139 € par action.

Pour information, la moyenne du cours de l'action (coupon détaché) d'Altarea SCA depuis janvier 2013, s'établit entre 114 € (moyenne entre le 1<sup>er</sup> janvier et le 30 avril 2013) et 130 € au 30 avril 2013 i.e. une fourchette comparable à celle résultant des différents ANR présentés dans les comptes à fin décembre 2012.

#### 5. Conclusion

Sur la base des différentes méthodes utilisées, le nombre d'actions d'Altarea SCA à émettre pour rémunérer l'apport des titres de la SARL Areal est de 145.209 titres selon l'ANR de continuation, considéré comme la référence la plus proche de la valeur économique et de la réalité de la situation des sociétés. Ce nombre de titre est cohérent avec les valeurs obtenues en appliquant la méthode de l'ANR EPRA et de liquidation.

nbre de titres d'Altarea SCA à émettre (quote part)			
	1 <sup>re</sup> méthode ANR EPRA	2 <sup>me</sup> méthode ANR de continuation dilué	3 <sup>me</sup> méthode ANR liquidation
Valeur d'apport d'Areal (Q/P)	21 560 292	18 662 433	17 340 444
Valeur du titre Altarea SCA post dividende	139	129	121
nbre de titres Altarea SCA à émettre (Q.P.)	155 602	145 209	143 658

Sur cette base, les parties sont convenues de rémunérer l'apport de titres Areal au moyen de l'émission de 145.000 actions Altarea SCA.